

## Índice

Agradecimientos y Dedicatorias.....	7
Prólogo .....	11
Capítulo I Elementos de Teoría Contable .....	15
Introducción a la Contabilidad .....	15
1.1.- Entes y Organizaciones .....	15
1.1.1.- Tipos de Organizaciones .....	15
El Patrimonio .....	17
Concepto de Contabilidad. Su evolución histórica.....	18
Contabilidad Patrimonial o Financiera .....	22
4.1. Segmentos de la Contabilidad .....	22
5. Elementos del Patrimonio .....	23
5.1.- Activo.....	23
5.2.- Pasivo.....	25
5.2.- Patrimonio Neto.....	26
6. La Ecuación Patrimonial. Variaciones Patrimoniales.....	28
6.1.- Introducción.....	28
6.2. La Ecuación Patrimonial.....	30
6.3. Variaciones Patrimoniales.....	31
6.4. Reconocimiento de Variaciones Patrimoniales.....	33
7. La Cuenta .....	37
7.1. Débitos y Créditos .....	39
7.2. Saldos de las Cuentas .....	40
7.3. Clasificación de las Cuentas .....	41
7.4. La Partida Doble. Reglas .....	45
Capítulo II Normas Contables Profesionales .....	48
Introducción: Avances históricos y doctrinarios .....	48
Las Normas Contables.....	49
2.1. Clasificaciones.....	49
Necesidad de Normas Contables.....	50
4. Emisión de Normas Contables en General.....	51
5. Normas Contables Profesionales en Argentina .....	51
5.1. Organización de la Profesión Contable en Argentina .....	51
5.2. Procedimiento de emisión de normas y estructura de las Resoluciones Técnicas .....	52
5.3. Las Resoluciones Técnicas de la FACPCE .....	54
5.4. Antes del 2000.....	57

5.5. Después del 2000 .....	60
5.6. Fuentes de las Normas Contables Profesionales .....	62
5.7. Antecedentes de la normas .....	62
5.8. Uso de las Resoluciones Técnicas .....	62
5.9. Enfoque pormenorizado de algunas Resoluciones Técnicas .....	65
6. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) .....	69
6.1. Hacia la Armonización Internacional .....	69
6.2. Organismos Promotores de la Armonización .....	70
6.3. El IASC: International Accounting Standards Comitee-Comité de Normas Internacionales de Contabilidad .....	70
6.4. El IASB (International Accounting Standards Board)- <i>Junta de Normas Internacionales de Contabilidad</i> .....	70
6.5. Las NIC-NIIF y sus interpretaciones .....	70
6.6. La NIIF para las Pymes .....	73
Capítulo III Inversiones .....	74
Concepto .....	74
Clasificación .....	74
Inversiones Temporarias: .....	74
Inversiones Permanentes: .....	74
3.- Inversiones Temporarias .....	75
Títulos de Capital .....	77
Títulos de Deuda .....	86
Obligaciones Negociables .....	90
Inversiones Permanentes .....	90
4.1. Propiedades de Inversión .....	91
Capítulo IV Contingencias .....	93
1.- Introducción .....	93
2.- Activos y Pasivos Contingentes. ....	93
3.- Reconocimiento Contable y aspectos de medición y presentación de las Contingencias	93
3.1.- No reconocer los efectos de las mismas .....	94
3.2.- Cuentas de orden .....	94
3.3.- Cuentas Patrimoniales regularizadoras .....	96
3.4.- Cuentas Patrimoniales. Previsiones .....	100
3.5.- Notas a los Estados Contables .....	101
4.- Hechos Posteriores al cierre. Emisión de Estados Contables .....	101
5.- Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores. Efectos de no reconocer gastos por situaciones contingentes. ....	102
6.- Contingencias Ambientales .....	105
7.- Tratamiento según Normas Contables. ....	106

7.1.- Normas Contables Profesionales Argentinas .....	106
7.2.- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) .....	107
7.3.- USGAAP .....	107
8.- Conclusiones.....	108
Capítulo V Resultados.....	109
1.- Introducción.....	109
2.- Conceptos Preliminares .....	109
3.- El Reconocimiento de resultados y el Criterio de Realización .....	110
4.- Los resultados bajo el paradigma de la utilidad.....	111
5.- ¿Un nuevo paradigma o la redefinición del paradigma de la utilidad? .....	112
6.- El origen del resultado integral según USGAAP.....	113
7.- El arribo del Resultado Integral al IASB.....	114
8.- El Estado del Resultado Integral (Estado del Resultado y Otro Resultado Integral) como Estado Financiero. Concepto. Formas de presentación .....	115
9.- El Concepto del Resultado Integral en Argentina. Propuestas.....	117
10.- Modificación del Marco Conceptual de las NIIF 2018 y Proyectos en Investigación por parte del IASB. ....	117
10.1.- Iniciativas de Información a Revelar. Uso de medidas de rendimiento .....	117
11.- Conclusiones.....	121
Capítulo VI Normas para Pymes y la convergencia hacia las NIIF .....	123
Introducción .....	123
Marco Normativo Actual de las Normas Contables Profesionales en la República Argentina. ....	124
La NIIF para las PYMES. Aspectos más relevantes. Su adopción voluntaria .....	126
Cuestiones de presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES. ....	127
Cuestiones de medición general de acuerdo con la NIIF para PYMES. ....	128
Transición a la NIIF para PYMES. ....	129
La Resolución Técnica 41 de la FACPCE y sus modificatorias.....	130
Antecedentes.....	130
Características de la información contable en PYMES.....	131
Las PYMES en la Argentina.....	131
Alcance de la Norma: Entes pequeños y medianos .....	132
La “simplificación” de la RT 17. Diferencias entre ambas normas.....	132
Resumen de los aspectos de medición en los rubros más representativos .....	133
La RT 41 en el marco del proceso de convergencia unilateral.....	135
Aspectos que diferencian la RT 41 de la NIIF para PYMES.....	136
Acercamiento a las NIIF completas.....	137
Conclusiones .....	138

Capítulo VII Inversiones Permanentes en Otros Entes. Método del valor Patrimonial Proporcional .....	141
1.- Introducción.....	141
2.- Combinaciones de Negocios .....	141
3.- Participaciones Permanentes en otros entes .....	143
3.1. Control, control conjunto e influencia significativa .....	144
3.2.- Aplicación del método del Valor Patrimonial Proporcional (VPP).....	146
Capítulo VIII Estados Contables Consolidados .....	152
1.- Introducción.....	152
2.- Objetivo de la presentación de Estados Contables Consolidados .....	152
3.- Exposición y Carácter de los Estados Consolidados .....	152
3.1.- Destino de los Estados Consolidados .....	153
3.2.- Actividades homogéneas y no homogéneas .....	153
3.3.- Estados que surgen de la consolidación .....	153
3.4.- Requisitos para la aplicación del método .....	154
4.- Método de Consolidación.....	154
4.1- Procedimiento General .....	154
4.2.- Ajustes y Eliminaciones .....	155
5.- Presentación de los Estados Contables Consolidados .....	171
5.1.- Exposición de los Estados Consolidados .....	171
5.2.- Exposición de la Participación Minoritaria .....	171
5.3.- Información complementaria a presentar .....	172
5.4.- Transcripción en libros .....	173
5.5.- Informe del auditor .....	173
5.6.- Control Conjunto .....	173
5.7.- Influencia Significativa.....	173
5.8.- Discontinuación de la Consolidación .....	173
5.9.- Medición en los estados contables de controlante .....	174
Capítulo IX Grupos económicos y participaciones permanentes en otros entes. Tratamiento según NIIF. Su aplicación en Argentina .....	180
Introducción .....	180
2.-Estados contables consolidados: Conceptos generales y tratamiento según NCPA.....	180
3.- La Evolución normativa en Argentina .....	182
4.- Tratamiento según las Normas Internacionales de Información Financiera del IASB. ...	183
4.1.- Normas aplicables.....	183
4.2.- Estados Financieros según la participación que posea el Ente emisor de estados financieros. ....	184
4.3.- Estados Financieros Consolidados.....	186
5.- Diferencias con la normativa local .....	189

5.1.- La exposición de los Estados Contables Consolidados en la República Argentina: La “Teoría del Propietario” Versus el “Enfoque de la Entidad”. Un debate que continúa.....	189
5.2.- El concepto de control.....	190
5.3.- Medición y exposición de las Participaciones No Controladoras .....	190
5.4.- La unidad de medida y la moneda funcional .....	190
6.- Medición de la inversión en los Estados Financieros Separados. Modificaciones a la NIC 27.....	192
7.- Modificaciones de 2015 a la NIIF para PYMES. Estados Financieros Combinados.....	194
7.1.- Estados Financieros Combinados .....	195
8.- Conclusiones y consideraciones finales .....	196
Bibliografía.....	200



## **Agradecimientos y Dedicatorias**

En primer lugar el agradecimiento es a la Editorial Académica Española, por ofrecerse a publicar el libro.

A la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales (FCEyS) y a toda la Universidad Nacional de Mar del Plata (UNMDP), donde estudio y donde ejercí la docencia y la investigación, hago extensivo el agradecimiento a toda la universidad pública argentina.

A Daniel Tagliaferri y Gustavo Rondi, mis compañeros y maestros en la docencia, quienes me honraron con su confianza todos estos años, como así también a todos mis compañeros de cátedra de Contabilidad I y Contabilidad III.

Al Grupo de Investigaciones Contables (GIC) de la UNMDP.

A todos los maestros y profesores que pasaron por mi vida...De todos me llevé algo... Particularmente a Diana Demdemián y Mirta Tellería mis directoras de Primaria y Secundaria respectivamente, quienes creyeron, confiaron y apostaron a mí desde hace muchísimos años. Mención especial a la memoria de Gustavo Luis Fernández.

A mis alumnos, quienes me enseñan a enseñar...y a aprender. Muchos de ellos, sin saberlo, fueron parte de este libro.

A mis compañeros: de trabajo, de carrera, etc... a todas las personas que me cruce en esta vida y me dejaron una huella...

A mis amigos, los de hace muchos años, los más recientes, por estar siempre, por quererme y por compartir sus vidas conmigo.

A la memoria de mi gran amiga y hermana del alma Gabriela Fernanda Balsells "Bubi" como así también a Enrique y Rosita. Siempre me estarán acompañando en cada paso que dé en la vida.

A la memoria de mis abuelos: María, Manuel, Víctor y Nelly.

A mis hermanas Cecilia y Julieta, mis sobrinas Amelia y Ana, a mis tíos, primos y a toda mi familia... en especial a mi familia del corazón, aquellos grandes amigos de mis padres que adopté como tíos y a sus hijos como primos.

Y por supuesto, las personas más importantes en cualquier cosa que haga...mis padres: Alberto y Sara, nada...absolutamente nada, hubiera sido posible sin ellos.





*“Cualquier persona que pueda tener un conocimiento, una idea...compártala,  
y si todo el mundo está apurado por llegar a alguna parte,  
déjenme decirlo en función de lo que esta sociedad valora...  
yo llegué...¡No hay nada!”*

**(ADRIÁN PAENZA, 2011)**



## Prólogo

Este libro reúne ensayos sobre temas contables. Lejos de ser un tratado, es la unión de diversos artículos y apuntes que escribí en mis primeros cinco años de docencia. Algunos de estos escritos fueron apuntes que surgieron de una vasta diversidad bibliográfica que necesité sintetizar para poder dar mis clases con cierto rigor y precisión técnica, valiéndome para ello de conceptos vertidos por reconocidos tratadistas en la materia. Luego llegaron algunos ensayos que preparé para las Jornadas Universitarias de Contabilidad que se desarrollan todos los años en diversos puntos de la República Argentina. Poco (o casi nada) estoy inventando en estos textos, salvo mis conclusiones, sugerencias y análisis personales, el resto ya fue pensado y escrito, mi trabajo consistió en organizar temas y comunicarlos de la mejor manera posible.

Si analizo cada uno de los capítulos que componen la obra, podría decir que me llevó unos cinco años escribirla, todo ello sin pensar que en algún momento esto iba a ser...un libro!

- El tercer capítulo, el de tratamiento contable de inversiones, fue mi primer escrito, lo hice en el año 2014 cuando solo era docente de Contabilidad I (Contabilidad Básica) y teníamos que dictar las clases junto al CP. Daniel Tagliaferri (quién revisó y aportó conceptos para ese escrito). Durante años lo utilizamos como bibliografía alternativa para desarrollar el tema en clase.
- Más adelante, en una charla de café con uno de los ayudantes graduados de la misma materia, este me acercó y me prestó un ejemplar de la revista “Administración de Empresas” (de Ediciones Contabilidad Moderna, de los años 70’) que perteneció al antiguo titular de la cátedra Contabilidad I, *Albino Bianchini*. Me sugirió leer un artículo de Carlos Raimondi “Ensayos sobre el principio de devengamiento” al mismo momento que para el dictado de temas introductorios de teoría contable, estaba navegando por textos de Robert Anthony, William Paton, Mario Biondi, Alberto Arévalo y Héctor Ostengo (entre otros) y entendí que había muchos textos que comunicaban con mucha más claridad lo que estábamos intentando enseñar y decidí escribir brevemente todo lo que me había “alimentado” de esos autores...allí nace el capítulo primero “Elementos de Teoría Contable”
- El tercero que escribí fue el de normas contables (hoy segundo capítulo), ese artículo fue un fallido texto que iba a presentar en las Jornadas Universitarias (Nacionales e internacionales) de Contabilidad desarrolladas en la Universidad de Buenos Aires en 2015 a las cuales no asistí, razón por la cual decidí reformularlo y convertirlo en un apunte para que, en algún momento, pudiera ser de utilidad para alguien (creo que esta es la oportunidad).
- El cuarto escrito es el actual capítulo de normas para Pymes (el sexto de esta obra). Ese fue mi primer ensayo presentado en Jornadas de Contabilidad desarrolladas en Mar del Plata en el año 2016. El trabajo fue muy bien recibido ya que aquel tiempo la discusión sobre normas locales para pymes representaba toda una novedad en tanto que el año anterior se habían emitido dos pronunciamientos por parte de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) en ese sentido. El texto fue

utilizado como bibliografía para tesis de posgrado en carreras de especialización en contabilidad y auditoría.

- El quinto texto que escribí tal vez fue el más importante, es el que refiere al tratamiento contable de grupos económicos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/IFRS). Fue mi segundo ensayo presentado en Jornadas de Contabilidad en Bahía Blanca en 2017 y ese trabajo fue seleccionado como el mejor trabajo presentado por jóvenes auxiliares docentes y por ello obtuve el premio “Domingo Garibotti-Área Técnica” (una versión del premio “Jerarquía” Juvenil). Es hoy el último capítulo del libro.
- Los textos referidos a Participaciones permanentes en otros entes y consolidados (Capítulos 7 y 8) los escribí para el dictado de esos temas cuando ya me encontraba en la cátedra de Contabilidad III (Estados Contables), luego se fueron perfeccionando y hoy los presento formalmente en sociedad.
- El siguiente que escribí fue el capítulo de Resultados, que surge de un trabajo presentado en las JUC Nacionales e Internacionales de Puerto Iguazú 2018. Es, quizás, el más actualizado desde el punto de vista normativo, ya que recorre a través de la historia reciente todo el camino en materia de reconocimiento, medición y presentación de resultados y los cambios de paradigma de la contabilidad en ese aspecto. Asimismo se muestran avances de normas locales, estadounidenses e internacionales e incluso se trabaja sobre los proyectos en agenda por parte del International Accounting Standards Board (IASB), organismo emisor de normas NIIF.
- El último en escribirse fue el de tratamiento contable de contingencias, lo hice para las JUC de 2019 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Sintetiza tipos de contingencias y posibilidades de tratamiento contable como así también la manipulación de la información que puede hacerse si hace un uso discrecional de este tipo de figuras.

Entendí que escribir este libro era una responsabilidad, creo que todos los que hemos pasado en algún momento de nuestras vidas por la Universidad Pública (sí, con mayúsculas), le debemos a nuestra sociedad el conocimiento adquirido para ponerlo a su disposición, cada uno lo hará a su manera...yo elegí (entre otros) el camino de la docencia. Una vez que comencé a ejercer la docencia me di cuenta de que no había llegado a ningún lado sino que recién empezaba una etapa. Esa etapa estuvo llena de aprendizajes...aprendí mucho más de lo que enseñé. Aprendí que uno no siempre tiene la respuesta a todas las preguntas, aprendí que no hay nada malo en decir “no se”, aprendí que no todos tienen los mismos tiempos ni manejan las mismas habilidades. Entendí que debía acompañar a mis alumnos y bajarme de ese estrado en donde debía estar parado “dictando” clases y preguntarles si entendían y si no lo habían hecho, que me preguntasen, y si eso les daba vergüenza (todavía queda mucho camino por recorrer en el sistema educativo porque esto pasa) que me escribieran un mail, mensaje, en fin...tenía que acercarme...

Este libro es para devolver un poco de todo lo que el sistema educativo me dio. Quiero dejar en claro algo, para no pecar de arrogante...este libro es solo una parte minúscula de todo un trabajo mucho más grande, la mayor cantidad de tiempo fueron errores, modificaciones y cosas que no me gustaron...solo una pequeña parte del trabajo fue el correcto, lo que se puede ver aquí. Para bien o para mal lo que se ve es

esto y no el camino que se recorrió para llegar. Es importante saber que nadie tiene que saber algo en un determinado momento, cada uno tiene sus tiempos y sus inquietudes. Comencé el párrafo anterior diciendo que este libro era una responsabilidad, porque adquirí conocimientos y se los debo a la sociedad y algo que no me permitiría nunca es acumular información y guardármela para mí. Escribí este libro para que pueda ser útil a alguien, para que lo lea, lo discuta, lo refute, lo tome, lo comparta. Lo único importante es que todo aquello que escribí, cada idea que tuve o cada conocimiento que sintetice y expuse pueda estar a disposición de cualquier persona para que pueda acceder en cualquier momento, eso es lo único importante, todo lo demás...es anécdota.

A.R.

**Primera Parte:**  
**Temas de Contabilidad Intermedia**

# Capítulo I

## Elementos de Teoría Contable

### Introducción a la Contabilidad

#### 1.1.- Entes y Organizaciones

Por su origen latino, la palabra “ente” (en latín: “entis”) hace referencia a: “Lo que existe o puede existir”<sup>1</sup>, de allí podemos desprender que algunos entes serán naturales y otros serán sociales.

Por un lado, son entes naturales las personas físicas o de existencia visible (aquellas personas que poseen características de humanidad) y por el otro tenemos a las personas jurídicas, las cuales se constituyen respondiendo a distintas necesidades.

A lo largo de la historia, el hombre, mediante la acción administrativa se organizó junto a otros hombres para resolver ciertos problemas o satisfacer determinadas necesidades. Es así como nacen las organizaciones.

#### 1.1.1.- Tipos de Organizaciones

A los efectos del presente trabajo, haremos una primera clasificación de las organizaciones según cuál sea el principal objetivo para el cual fueron constituidas:

Hablaremos entonces de:

- a) ORGANIZACIONES CON FINES DE LUCRO
- b) ORGANIZACIONES SIN FINES DE LUCRO

*Las Organizaciones con fines de lucro, Nacen con el objetivo de **maximizar utilidades**<sup>2</sup>.*

Jurídicamente pueden adoptar diferentes tipos sociales<sup>3</sup>

- 1) Sociedad Anónima
- 2) Sociedad Anónima Unipersonal
- 3) Sociedad de Responsabilidad Limitada
- 4) Sociedad de Capital e Industria
- 5) Sociedad en Comandita Simple

---

<sup>1</sup> PAHLEN ACUÑA, Ricardo J.M. y otros, “TEORÍA CONTABLE” Ed. MACCHI, Buenos Aires, 1998.

<sup>2</sup> La definición de lucro es “maximizar utilidades”. Existen organizaciones que tienen utilidades y no lucro, puesto que no poseen el objetivo de maximizarlas.

<sup>3</sup> LEY 19550 GENERAL DE SOCIEDADES (Modif. L. 26994/14 y 27077/14).

- 6) Sociedad en Comandita por Acciones
- 7) Sociedad Colectiva
- 8) Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria.

Dentro de este tipo de entes, podremos encontrar diferentes tipos, según sea la actividad que realicen:

- 1) Empresas Comerciales
- 2) Empresas de Servicios
- 3) Empresas Industriales
- 4) Empresas Financieras
- 5) Empresas de Seguros
- 6) Etc.

Nótese que hemos empleado la palabra empresa como sinónimo de “organización con fin de lucro”. Si bien existe cierto disenso en ello (Por ejemplo en el caso de empresas cooperativas, que no poseen fin de lucro), mayor parte de la doctrina se ha pronunciado a favor de considerarlo como tal.

Por otra parte, las empresas Financieras y de Seguros, entre otras, lo son también de servicios, por lo cual podríamos incorporarlas al punto “2”, pero decidimos separarlo por la envergadura de tales tipos de entes.

Por último cabe destacar que la reciente reforma que unifica los Códigos Civil y Comercial de la Nación<sup>4</sup> modificó la Ley 19550 de 1984, ahora llamándola “Ley General de Sociedades” donde se crea la nueva figura de la “Sociedad Anónima Unipersonal”, incorporando a la legislación nacional la posibilidad de crear una figura social al único socio, hasta ahora prohibido.

La Ley General de Sociedades dice al respecto:

“...Concepto.

*ARTICULO 1º — Habrá sociedad si una o más personas en forma organizada conforme a uno de los tipos previstos en esta ley, se obligan a realizar aportes para aplicarlos a la producción o intercambio de bienes o servicios, participando de los beneficios y soportando las pérdidas.*

*La sociedad unipersonal sólo se podrá constituir como sociedad anónima. La sociedad unipersonal no puede constituirse por una sociedad unipersonal. (...)*”

No es objetivo del presente trabajo analizar las características de la reciente reforma, pero sí es menester dejar en claro que la Argentina no es pionera en incorporar este tipo social, sino que se ha sumado a una larga lista de países que ya lo tienen legislado como Costa Rica, Chile, Estados Unidos o Francia, por citar algunas.

---

<sup>4</sup> Op Cit. Nota 3



## ORGANIZACIONES SIN FINES DE LUCRO

Aquí el objetivo no es “maximizar utilidades”. Si bien las organizaciones sin fines de lucro pueden obtener los denominados “Superávits”, estos no son el principal objetivo y generalmente son destinados a cumplimentar las diferentes finalidades para las que fueron creadas.

Dentro de las organizaciones sin fines de lucro podemos encontrar:

- 1) Entidades Deportivas
- 2) Entidades Religiosas
- 3) Entidades Políticas
- 4) Entidades Sindicales
- 5) Etc.

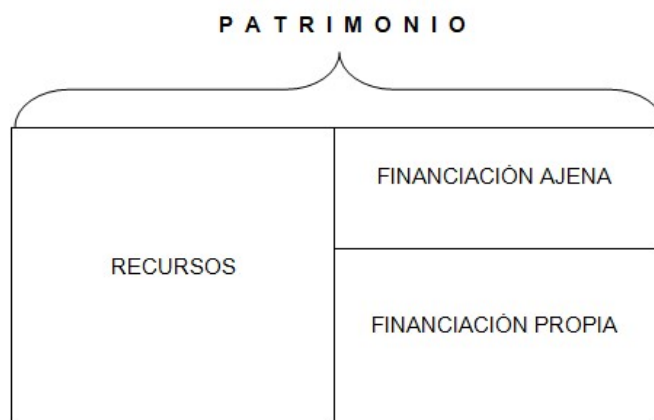
### El Patrimonio

El patrimonio es la característica común a todas las organizaciones, sean estas con o sin fines de lucro.

Podemos definir al patrimonio como *“el conjunto de bienes, derechos y obligaciones pertenecientes al ente”*.

Por su parte Arévalo<sup>5</sup> lo define de la siguiente manera: *“Es el conjunto de Bienes económicos (materiales o inmateriales) pertenecientes a una persona o asociación, de disposición inmediata o diferida, así como las cargas que gravan...”*

Gráficamente podemos hacer un primer esbozo del patrimonio de un ente:



De acuerdo a lo que dijimos anteriormente, el patrimonio de un ente responde a la siguiente igualdad:

---

<sup>5</sup> ARÉVALO, Alberto, “Elementos de Contabilidad General”, Ed. Selección Contable, Buenos Aires, 1976.

$$\text{PATRIMONIO} = \text{RECURSOS} + \text{OBLIGACIONES}$$

¿El patrimonio de un ente, es el mismo al del socio?

No, son totalmente distintos, aún en el caso de la Sociedad Anónima Unipersonal (S.A.U.) difieren. Esto es así ya que el socio (dueño de la sociedad o de parte de ella) “sacrifica” parte de su patrimonio personal para afectarlo a la actividad del ente.

En el caso de la S.A.U., el único socio retira una parte de su patrimonio personal para dotar de recursos a su sociedad, aunque ésta propiedad de él únicamente.

La sociedad, en cualesquiera de sus formas es una entidad jurídica y por lo tanto, como atributo personal debe tener su propio patrimonio.

Dentro de los recursos de una organización vamos a encontrar: dinero en efectivo, moneda extranjera, cuentas bancarias, títulos y acciones, mercaderías, herramientas, muebles, útiles y enseres, franquicias, etc.

Definiremos entonces a los RECURSOS como “los medios con los que cuenta la organización para llevar adelante la tarea para la cual fue constituida”. Los mismos pueden ser financiados mediante el aporte de los socios (APORTES DE LOS PROPIETARIOS -llamado en un primer momento: CAPITAL-) o bien mediante el endeudamiento con terceros.

Será entonces la contabilidad la que nos permita conocer, entre otras cosas, el patrimonio de un ente.

### Concepto de Contabilidad. Su evolución histórica

Siguiendo a Fowler Newton<sup>6</sup> *“La contabilidad es una disciplina técnica que, a partir del procesamiento de datos, permite obtener información acerca de: la composición del patrimonio de un ente y su evolución, los bienes de terceros en su poder y ciertas contingencias”*

Existe aún hoy, cierto disenso en cuanto a si debe considerarse a la contabilidad como una ciencia o como una disciplina técnica. Al respecto, a lo largo de la historia han existido dos corrientes del pensamiento contables bien diferenciadas entre sí en cuanto a la concepción de la contabilidad desde el punto de vista de la metodología de la investigación.

La primera de ellas, la **Escuela EUROPEO-CONTINENTAL**, que es posterior a la publicación del fray Luca Pacioli, matemático, autor del célebre *Summa de arithmetica, geometría, proportioni et proportionalita* (Venecia, 1494). Esta escuela abordaba la concepción de la contabilidad como una disciplina científica.

Es el día de hoy que muchos tratadistas de la contabilidad, algunos de ellos argentinos como Juan Alberto Arévalo o Carlos García Casella, adhieren a esta postura.

---

<sup>6</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, “CONTABILIDAD BÁSICA”, Ed. Contabilidad Moderna, Buenos Aires 1980.

Posteriormente, fue la **Escuela ANGLOSAJONA**, desarrollada en Gran Bretaña, quien concibió a la contabilidad desde un punto de vista técnico que se rige por normas y procedimientos que la regulan. Estados Unidos adoptó esta postura, emitiendo los PCGA (Principios de contabilidad Generalmente Aceptados) en 1934 y que luego fueron adoptados por la Argentina, quien, por lo antes expuesto, se sumó a esta concepción general de la contabilidad.

Los PCGA a los que hacemos referencia son los siguientes:

- 1) Principio del Ente
- 2) Realización
- 3) Período Contable
- 4) Empresa en Marcha
- 5) Valor Histórico Original
- 6) Revelación Suficiente
- 7) Importancia Relativa
- 8) Consistencia
- 9) Postulado Básico: Equidad
- 10) Bienes Económicos
- 11) Exposición
- 12) Moneda de Cuenta
- 13) Devengado
- 14) Valuación al Costo
- 15) Prudencia
- 16) Objetividad

Ostengo<sup>7</sup> considera pertinente “ubicar a la disciplina contable en una “zona gris” intermedia entre ciencia práctica y técnica”, considerando a la ciencia empírica basada en la experiencia, donde prevalece el proceso inductivo.

Desde el punto de vista de la metodología de las ciencias sociales, la contabilidad es concebida como una TECNOLOGÍA CIENTÍFICA que parte de una ciencia social que es la ECONOMÍA.

#### Breve referencia a la evolución del pensamiento contable<sup>8</sup>

##### *Cronología de los cambios operados en el conocimiento contable*

La contabilidad surge como necesidad de suplir la capacidad de memoria humana para almacenar información. A lo largo de la historia de su desarrollo, Arévalo<sup>9</sup> distingue varios períodos de la evolución del pensamiento contable:

- 1) **PERÍODO DE ARTE EMPÍRICO**: que abarca desde el 4000AC, en Egipto, donde eran los escribas quienes llevaban anotaciones de ingresos y gastos de

---

<sup>7</sup> OSTENGO, HÉCTOR CARLOS, “EL SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE”, Ed. Osmar Buyatti, Buenos Aires, 2007.

<sup>8</sup> Biondi, Mario, “LA CONTABILIDAD, UN SISTEMA DE INFORMACIÓN”, Ed. ERREPAR, Buenos Aires, 2007

<sup>9</sup> Arévalo, Alberto, Op. Cit. Nota 5.

los faraones, o el caso de los fenicios, quienes fueron pioneros en realizar anotaciones en libros especiales. Puede decirse que el uso de la contabilidad es uno de los primeros usos que se le dio a la matemática. Por su parte en Grecia y Esparta se encontraron antecedentes de registración contable, al igual que en Roma, salvo que en esta última, luego de su caída, desaparecen las primeras referencias a las “cuentas”.

- 2) **PERÍODO DE DIVULGACIÓN DEL ARTE:** Donde surge Luca Pacioli como uno de sus protagonistas (sino el principal), realiza una sistematización expositiva divulgando sus trabajos bibliográficos. Es en este período que publica, dentro de su libro *“Summa de arithmetica, geometría, proportioni et proportionalita”* (Venecia, 1494), el **TRATADO XI. DE LAS CUENTAS Y LAS ESCRITURAS**, donde desarrolla la metodología de registración contable conocida como partida doble. En su tratado utiliza expresiones que hacen referencia a cuestiones vinculadas a la medición (o valuación) tales como: *“...Valuarás a precio corriente...”* o *“...Elige precios más altos antes que más bajos, es decir, si te parece que salen 20, escribe 24, así obtendrás mayor ganancia...”*. Podemos concluir que en esta etapa, el conocimiento contable se limita a lo que hoy denominaríamos “teneduría de libros”, ya que concebía a nuestra disciplina como un mero sistema de registración de transacciones.
- 3) **PERÍODO CRÍTICO CIENTÍFICO:** Donde puede observarse el predominio de autores italianos. Surge aquí la ya mencionada **ESCUELA EUROPEO-CONTINENTAL**, que no es paternidad de Pacioli, debido al comentario realizado líneas más arriba, donde afirmábamos que la contabilidad se limitaba a la teneduría de libros. De hecho, este período científico nace 200 años después de la obra de Pacioli y se extenderá casi hasta nuestros días. Cronológicamente en el orden que mencionaremos, se constituyeron corrientes de opinión las cuales tuvieron sus propios autores y expositores:
  - a) **CUENTISMO**
  - b) **PERSONALISMO**
  - c) **CONTROLISMO**
  - d) **“AZIENDALISMO”**
  - e) **PATRIMONIALISMO**
- 4) **PERÍODO NORMATIVO:** La escuela Europeo-Continental necesitó una forma más concreta que conformara la manera de operar en la contabilidad. Podemos decir que se enfrentan dos tipos de “contadores”. Por un lado los *“académicos”*, quienes realizaban un análisis teórico contable y los contadores *“practicantes”* quienes se abocaban a una aplicación práctica de la disciplina. Es aquí donde surge la **ESCUELA ANGLOSAJONA**. El manejo de la evolución de los negocios, luego de finalizada la Primera Guerra Mundial pasó de Gran Bretaña hacia los Estados Unidos, donde se continuó con el desarrollo de la investigación contable iniciado en tierras británicas. Fue hasta la década del 50 que los profesores universitarios en disciplinas contables se inclinaron a buscar soluciones más prácticas que a la profundización de investigaciones

académicas. En estos tiempos, autores como William Paton o Hartfield, fueron algunos de sus exponentes.

Nacen aquí los organismos emisores de normas contables como el F.A.S.B. (Financial Accounting Standards Board que, al día de hoy lleva más de 130 pronunciamientos.

Por su parte en la Argentina, la evolución normativa contable reconoce tres períodos:



- 1.- PERÍODO PRE REGLAMENTARIASTA
- 2.- PERÍODO DE INFLUENCIA DE LOS COLEGIOS DE GRADUADOS EN CIENCIAS ECONÓMICAS: Donde se desarrollaron los famosos dictámenes del *INSTITUTO TÉCNICO DE CONTADORES PÚBLICOS*.
- 3.- PERÍODO DE INFLUENCIA DE LOS CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS: Aquí nace el dictado de las Resoluciones Técnicas de la FACPCE, de uso obligatorio para los profesionales.

5) **PERÍODO CONTEMPORÁNEO:** La finalización de la Segunda Guerra Mundial trajo como consecuencia la división del mundo en dos bloques geopolíticos que marcaron la vida social, política y económica del siglo XX, por un lado el bloque capitalista, liderado por Estados Unidos y por el otro el bloque socialista, encabezado por la Unión Soviética. Ambos bloques emitieron sus propias normas contables, inclusive hoy en día el parlamento europeo, emite sus directrices (Norma contable) para los países adheridos.

Luego de la caída de la U.R.S.S. surgió la necesidad de armonizar en todo el mundo la normativa contable, intentando llegar al "lenguaje universal de los negocios". Este desafío es el que se está llevando a cabo actualmente.

#### Normativa aplicable

Como decíamos más arriba, al abordar desde una perspectiva técnica a la disciplina en estudio, ésta debe valerse de normas y procedimientos que la regulen. En nuestro país, la regulación en materia contable puede sintetizarse en el siguiente cuadro:

<b>NORMAS</b>	<b>NORMAS CONTABLES LEGALES</b>  De uso Obligatorio para los entes
	<div>De uso Obligatorio para los profesionales que realizan la tarea de auditoría</div> <b>NORMAS CONTABLES PROFESIONALES</b>  <b>NCP (NORMAS CONTABLES PROFESIONALES)- Resoluciones Técnicas (R.T.) emitidas por la FACPCE y puestas en vigencia por cada consejo profesional de distrito</b>

## Contabilidad Patrimonial o Financiera

Es aquel segmento de la contabilidad que emite informes contables para usuarios externos.

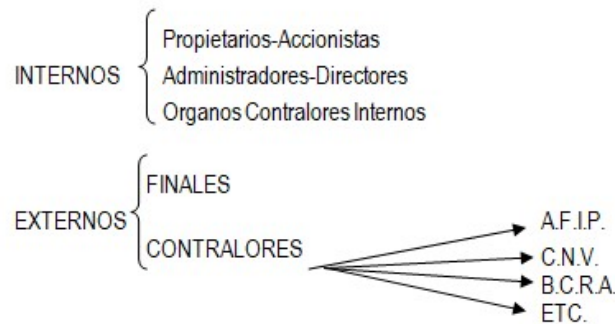
Las normas contables profesionales a las que hicimos referencia, regulan a este segmento de la contabilidad.

Se la denomina también “financiera”, por una cuestión terminológica adoptada por el I.A.S.B. (International Accounting Standards Board), donde, a través de las NIIF, se emplea la expresión “Estados Financieros” en lugar de “Estados Contables”.

### Usuarios de la información contable:

Decimos que la información contable producida por este segmento de la contabilidad es de interés para usuarios externos, porque no realiza una evaluación de tipo gerencial que sirva exclusivamente para la solución de determinadas problemáticas intrínsecas de la empresa. Este tipo de informes exclusivos para el interior de la organización (sobre los cuales no existe normativa que los regule) se los denomina Informes Contables Internos (ICI).

Estos usuarios son:



### Tareas contables

Las tareas que se llevan a cabo para la producción de los informes contables para usuarios externos, a partir de ahora llamados ESTADOS CONTABLES DE PUBLICACIÓN, se realizan en 4 etapas, estas son:

- a) RECONOCIMIENTO Y REGISTRACIÓN
- b) MEDICIÓN
- c) PRESENTACIÓN O EXPOSICIÓN
- d) AUDITORÍA

### **4.1. Segmentos de la Contabilidad**

Hemos definido ya el segmento que abordaremos en el presente trabajo, que es la Contabilidad Patrimonial o Financiera, pero dentro del campo del conocimiento contable, vamos a encontrarnos con una multiplicidad de ramas que, en los últimos años, han tomado cierta relevancia:

Así podemos citar a la ya mencionada contabilidad patrimonial o financiera, la contabilidad gubernamental (mal llamada pública, la contabilidad financiera no hace

otra cosa que emitir estados contables que son de interés público, quizá sea correcto llamarla contabilidad del sector público), la contabilidad gerencial (la que emite los informes contables de uso interno -ICI-) y la más reciente contabilidad social y ambiental, por citar algunas

## 5. Elementos del Patrimonio

### 5.1.- Activo

Como mencionábamos líneas más arriba el patrimonio de un ente está compuesto tanto por los recursos como por las obligaciones asumidas por la organización. A estos recursos que la empresa posee con el objeto de llevar a cabo las actividades para las cuales fue creada se denomina ACTIVO.

#### Definición de ACTIVO según la R.T. 16<sup>10</sup>

Enrique Fowler Newton<sup>11</sup> esbozó una definición que luego fue tomada por las normas contables profesionales en su R.T. 16. La misma dice: ***“Un ente tiene un activo cuando, debido a un hecho ya ocurrido, controla los beneficios que produce un bien”***

A partir de esta definición, podemos extraer dos condiciones básicas para el reconocimiento de un activo:

- a) HECHO YA OCURRIDO: significa que no puede reconocerse un activo por una operación o transacción que aún no sucedió.
- b) CONTROL DE LOS BENEFICIOS: De aquí se desliga la creencia de que para la existencia de un ACTIVO, debe poseerse la propiedad sobre el mismo. Ejemplo de esto podemos citar el contrato de Leasing.

¿Qué son los bienes?

Son objetos materiales o inmateriales susceptibles de poseer utilidad económica.

La utilidad económica es la capacidad de brindar beneficios en ejercicios futuros. La misma se mide en términos de “valor”, siendo este la representación de efectivo o equivalentes o la aptitud de generar (por sí solo o en combinación con otros bienes) un flujo positivo de efectivo y/o equivalentes de efectivo.

Esa utilidad económica o valor del activo puede estar dado por:

- a) VALOR DE CAMBIO: Implica la posibilidad de: canjearlo por dinero u otro activo, utilizarlo para cancelar una obligación o distribuirlo a los propietarios del ente.
- b) VALOR DE USO: El ente puede emplearlo en alguna actividad productora de ingresos.

---

<sup>10</sup> FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS, “Resoluciones Técnicas de la FACPCE”, Ed. ERREPAR, Buenos Aires, 2015.

<sup>11</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, Op Cit. Nota 6.

El Marco Conceptual de las NIIF<sup>12</sup> (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) define al activo (asset) como ***“Un recurso: controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados y del que se espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.”*** De esta manera puede observarse que la normativa local y la internacional coinciden en la caracterización del mismo.

La incorporación de un activo requiere, en la mayoría de los casos, un sacrificio económico necesario para obtenerlo. No siempre es así y, a título de ejemplo, podremos encontrar a los bienes recibidos en donación o los activos por impuestos diferidos en la determinación del Impuesto a las Ganancias.

Las normas contables profesionales y la doctrina coinciden en que, para incorporar un activo y reconocerlo contablemente, los mismos deben ser valuados sobre bases objetivas y susceptibles de verificación, además del concepto que ya desarrollamos antes respecto de la aptitud que debe poseer el bien de proporcionar ingresos futuros.

### RUBROS DEL ACTIVO

El activo, en el estado de situación Patrimonial (o Balance General) se expone, en primer lugar haciendo una clasificación de los mismos en corrientes y no corrientes. Son activos corrientes aquellos que, a la fecha de cierre del ejercicio económico son dinero en efectivo o se espera que se convierta en ello en el lapso de 12 meses a partir de la fecha antes mencionada. Las NIC-NIIF difieren de esta postura, tomando como criterio de clasificación el ciclo operativo normal del bien, el cual puede o no superar los doce meses.

Por otra parte, y por defecto, se dice que los activos no corrientes son aquellos que no cumplen con las características para ser considerados activos corrientes.

Una vez realizada esta clasificación, el activo se dividirá en rubros y estos a su vez podrán agruparse como corrientes o no corrientes o porciones de ellos:

Los rubros son:

**CAJA Y BANCOS**

**INVERSIONES TEMPORARIAS**

**CRÉDITOS POR VENTAS**

**OTROS CRÉDITOS**

**BIENES DE CAMBIO**

**BIENES DE USO**

**INVERSIONES PERMANENTES-PARTICIPACIONES PERMANENTES EN OTROS ENTES**

**ACTIVOS INTANGIBLES**

**PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

**OTROS ACTIVOS**

---

<sup>12</sup> INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMITEE FOUNDATION, “Normas Internacionales de Información Financiera 2010”, Ed. Buyatti, Buenos Aires, 2010.



## LLAVE DE NEGOCIO

Los rubros del activo se exponen en orden decreciente de liquidez

Habiendo definido la parte izquierda de nuestro gráfico del patrimonio:

RECURSOS= <u>ACTIVO</u>	FINANC. AJENA
	FINANC. PROPIA

Definiremos ahora las formas de financiarlo.

### 5.2.- Pasivo

La denominación que recibe la financiación ajena o de terceros es la de PASIVO.

Según la R.T. 16<sup>13</sup> un “ente **tiene un pasivo cuando, debido a una transacción o hecho que ya ocurrió:**

- a) **Está obligado a entregar activos o prestar servicios a otra persona (Física o Jurídica) o es altamente probable que ello ocurra,**
- b) **La cancelación de la obligación: 1) Es ineludible o altamente probable, 2) Deberá efectuarse en una fecha determinada o determinable o debido a la ocurrencia de cierto hecho a requerimiento del acreedor.**

El Marco Conceptual de las NIIF<sup>14</sup> define al PASIVO (*liability*) como la “**Obligación presente de la entidad surgida a raíz de sucesos pasados al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.**”

Un pasivo puede emerger de obligaciones legales o de compromisos voluntariamente asumidos, como es el caso de determinados premios que se otorgan a empleados de larga trayectoria en la empresa al momento de su retiro. El ente deberá desprenderse de recursos por un pasivo asumido de manera voluntaria.

Un pasivo, puede ser cancelado de las siguientes maneras:

- a) Pago o prestación de servicios
- b) Reemplazo por otro pasivo
- c) Conversión de deuda en capital (capitalización del pasivo)
- d) Condonación
- e) Prescripción liberatoria

---

<sup>13</sup> Op. Cit. Nota 8.

<sup>14</sup> Op. Cit. Nota 10.

Los socios (propietarios), por su parte, pueden ser acreedores del ente, esto se da en casos en que le han vendido bienes o prestado servicios al ente, le efectuaron un préstamo, o cuando, al momento de la distribución de utilidades adquieren el derecho a recibir dinero.

### RUBROS DEL PASIVO

Al igual que los activos, el pasivo también puede clasificarse como corriente o no corriente atendiendo a lo definido por la R.T. 8:

#### *“B.3. Pasivos corrientes*

*Se consideran como tales:*

*B.3.a. Los exigibles al cierre del período contable.*

*B.3.b. Aquellos cuyo vencimiento o exigibilidad se producirá en los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período al que correspondieran los estados contables.*

*B.3.c. Las provisiones constituidas para afrontar obligaciones eventuales que pudiesen convertirse en obligaciones ciertas y exigibles dentro del período indicado en el punto anterior.”*

Y como no corrientes, definiendo también por default, son aquellos que no cumplen con los requisitos para ser clasificados como corrientes.

Los rubros del PASIVO, de acuerdo con lo establecido en la R.T. 9 de la FACPCE son:

- a) DEUDAS: Tanto ciertas exigibles como las no exigibles a la fecha de cierre del ejercicio (Provisiones)
- b) PREVISIONES: Que comprende a los pasivos contingentes.

De manera similar al activo, el pasivo se expone en orden decreciente de vencimiento o exigibilidad

De esta manera, siguiendo el gráfico, la parte superior derecha la llamamos “PASIVO”

RECURSOS= <u>ACTIVO</u>	FINANC. AJENA= <u>PASIVO</u>
	FINANC. PROPIA

### **5.2.- Patrimonio Neto**

De acuerdo a lo que estuvimos diciendo, el PATRIMONIO era igual a la suma de RECURSOS y OBLIGACIONES, lo que equivale a decir que

$$PATRIMONIO = ACTIVO + PASIVO$$

Existen algunos autores que denominan Patrimonio al Patrimonio Neto, aunque consideramos, de acuerdo a la definición proporcionada por Arévalo<sup>15</sup> que esto no es así.

El patrimonio neto, desde un punto de vista residual o cuantitativo es igual a la diferencia entre ACTIVO Y PASIVO del ente

$$PATRIMONIO NETO = ACTIVO - PASIVO$$

Agrupando de otra manera la igualdad podemos decir que:

$$ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO NETO$$

Si estamos de acuerdo en decir que el Patrimonio Neto es igual a la financiación proveniente de los propietarios del ente, podemos concluir que el ACTIVO (recursos) es igual al PASIVO más el PATRIMONIO NETO (suma de las financiaciones).

El Patrimonio Neto se compone, según el origen de las partidas, de la siguiente manera:

- . Aportes (netos de reducciones) de los propietarios
- . Resultados Acumulados (en entes con fines de lucro Ganancias o Pérdidas, en términos generales, y en las organizaciones sin fines de lucro superávit o déficit).

Las NIIF definen residualmente al Patrimonio-*equity*- (no mencionan el término “neto”) de la siguiente manera: **“Parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.”**, sosteniendo de esta manera la afirmación de que el patrimonio neto es la mera porción de los activos que corresponden a los dueños de la sociedad.

Gráficamente:

ACTIVO	PASIVO
(Porción financiada por los propietarios)	PATRIMONIO NETO

<sup>15</sup> ARÉVALO, Alberto, Op. Cit, Nota 5.

Podemos desarrollar la siguiente igualdad en base a los elementos que integran el P.N.

$$PATRIMONIO NETO = APORTES DE LOS PROPIETARIOS + |RESULTADOS|$$

En el momento inicial de la vida de la empresa, el aporte de los propietarios es igual al capital suscrito. A medida que el tiempo transcurre y según el tipo social que adopte la organización al capital se le sumarán otro tipo de aportes de los propietarios como los aportes irrevocables a cuenta de futuras suscripciones de acciones o las primas de emisión.

Por otra parte los resultados debemos discriminarlos en:

- a) RESULTADOS CON RESTRICCIÓN: Reservas
- b) RESULTADOS SIN RESTRICCIÓN: donde encontraremos los Resultados No Asignados (o resultados acumulados de ejercicios anteriores) y el Resultado del ejercicio.

El Patrimonio Neto se expone en orden creciente de distribución.

## 6. La Ecuación Patrimonial. Variaciones Patrimoniales

### 6.1.- Introducción

Habiendo ya definido el ACTIVO, PASIVO y PATRIMONIO NETO y, estableciendo que este último, desde el punto de vista cuantitativo es igual a:

$$ACTIVO - PASIVO = PATRIMONIO NETO$$

Podemos decir que:

$$ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO NETO$$

Que gráficamente habíamos expuesto de esta manera

ACTIVO	PASIVO
	PATRIMONIO NETO

Y decir que **A = P + PN** es equivalente a decir que:

***“Los recursos deben ser igual a la suma de las financiaciones”***

Uno de los sistemas posibles de llevar la contabilidad es el denominado método de “contabilidad por partida doble”, desarrollado por Pacioli, en 1492, el cual se caracteriza por la doble registración de la riqueza de cada ente, contemplada simultáneamente desde dos puntos de vista:

- a) Su origen o fuente
- b) Su destino o aplicación

En el activo, podemos tener las siguientes fuentes:

- a) Recursos provenientes del uso del crédito (cualquier forma de endeudamiento) el cual se designa como PASIVO.
- b) Recursos aportados en propiedad por el o los dueños del ente a los cuales denominamos CAPITAL.
- c) Recursos generados por el propio ente, a los cuales denominamos RESULTADOS POSITIVOS (ganancias o ingresos).

De lo cual podemos concluir que:

$$RECURSOS DISPUESTOS POR EL ENTE = P + C + I + G$$

Donde:

P = Pasivo  
C = Capital  
I = Ingresos  
G = Ganancias

Pero según lo mencionado en la definición de patrimonio neto, cuando nos referimos a los resultados con o sin restricción, hablamos de Reservas que comprenden porciones del resultado del ejercicio que no han de distribirse, con lo cual queda:

$$RECURSOS DISPUESTOS POR EL ENTE = P + C + Res + I + G$$

Y los resultados sin restricción, al cierre del ejercicio económico se convertirán en Resultado del Ejercicio o R.N.A. según se trate de actuales o anteriores.

$$RECURSOS DISPUESTOS POR EL ENTE = P + C + Res + R.N.A. + I + G$$

Por otra parte, los recursos provenientes de las distintas fuentes enunciadas se invierten de determinada forma:

- a) En ACTIVOS (A)
- b) Se Consumen, generado gastos (g)
- c) Se “pierden”, incurriendo en pérdidas (p)

En consecuencia:

$$A + p + g = \text{APLICACIÓN DE RECURSOS}$$

## 6.2. La Ecuación Patrimonial

La igualdad establecida entre los recursos y la suma de las financiaciones la podemos expresar como:

$$\text{ACTIVO} = \text{PASIVO} + \text{PATRIMONIO NETO}$$

Y esta expresión se la conoce con el nombre de **ECUACIÓN PATRIMONIAL ESTÁTICA.**

Será de esta manera que se estructurará el Estado de Situación Patrimonial en forma de cuenta.

Hemos mencionado que la contabilidad registra simultáneamente, por partida doble, el origen y el destino (o Aplicación de los recursos) y que los recursos pueden provenir, tanto del pasivo, como del capital o de los resultados y aplicarse a la adquisición de activos o consumirse-perderse.


Como la riqueza, vista desde el punto de vista de su origen o de su destino es una sola y la misma decimos que:

$$A + p + g = P + C + Res + RNA + I + G$$

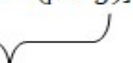
Y esta es la expresión de la **ECUACIÓN PATRIMONIAL DINÁMICA.**

Si trasladamos el 2º y 3º término del primer miembro al segundo

$$A = P + C + Res + RNA + [(I + G) - (p + g)]$$



**PATRIMONIO NETO**



**RESULTADOS**

Y al cierre del ejercicio podemos establecer que:

$$R^+ - R^- = Rej$$

Siendo Rej= Resultado del ejercicio

$$[(I + G) - (p + g)] = Rej$$

quedando entonces:

$$A = P + C + Res + RNA + Rej$$

Esta expresión de la ecuación, es la que se expondrá en el Estado de Situación Patrimonial.

### 6.2.1. Corolario de la Ecuación patrimonial

***La ecuación patrimonial es un modelo matemático del sistema de origen y aplicación de los recursos de un ente en donde el ACTIVO constituye la explicación del destino de los recursos dispuestos por aquel.***

Pero como los recursos están integrados por la suma algebraica del Pasivo, del Capital y Resultados, el Estado de Situación Patrimonial se ve afectado por dos cuestiones:

- a) Forma en que se mida la cantidad y el valor de los recursos invertidos en cada activo y el de los provenientes del Pasivo y Capital
- b) Criterio que se siga para el reconocimiento de resultados positivos y negativos.

### 6.3. Variaciones Patrimoniales

Se denomina variaciones patrimoniales a los efectos de las operaciones y hechos económicos que modifican el patrimonio de un ente.

Las variaciones patrimoniales pueden ser:

- 1) PERMUTATIVAS (o Cualitativas): Son aquellas que modifican la composición del patrimonio de un ente pero no el monto del Patrimonio Neto.
- 2) MODIFICATIVAS (o Cuantitativas): Son aquellas que modifican el monto del patrimonio neto como consecuencia del hecho que generó el resultado (tanto positivo como negativo).

### 6.3.1. Tipos de Variaciones Patrimoniales Permutativas o Cualitativas.

**A + = A -** Cambio exclusivo en la “aplicación” o “calidad” de los recursos del ente  
**A + = P +** Aumento de los recursos de la organización, generados por una fuente de terceros  
**P - = A -** Cancelación de la fuente de terceros, utilizando recursos  
**P - = P +** Cambio exclusivo en el “tipo o calidad” de las fuentes de terceros del ente.  
**PN - = PN +** Modificación del patrimonio neto, pero no de su monto

### 6.3.2. Tipos de Variaciones Patrimoniales Modificativas o Cuantitativas

#### 6.3.2.1. Puras

**A + = R +** Aumento de un activo y de un resultado positivo  
**R - = A -** Disminución de un activo y de un resultado negativo.  
**R - = P +** Aumento de un Pasivo y disminución de un resultado negativo.  
**P - = R +** Disminución de un pasivo y aumento de un resultado positivo.  
**PN - = R +** Disminución del Patrimonio Neto y aumento de un resultado positivo.  
**R - = PN +** Aumento del Patrimonio Neto y disminución de un resultado negativo.

#### 6.3.2.2. Mixtas

Pensemos ahora que pasaría, por ejemplo, en el primer caso de las variaciones permutativas, si se cambiara un activo por otro de menor valor:

$$A+ > A -$$

Evidentemente la igualdad se rompe y deberá reconocerse que, en el segundo miembro deberá “aparecer” un “resultado negativo”, lo cual tiene sentido puesto que, si al entregar un activo, recibimos uno de menor valor, evidentemente nuestro patrimonio se decrementa.

Pensemos el siguiente ejemplo: Si uno adquiere 100 acciones que cotizan \$1 c/u en el mercado de valores, suponiendo que no se le adicionan gastos necesarios, el valor de incorporación al patrimonio de ese activo será de \$100.- Más adelante, si deseamos venderlo (supongamos al contado) y el precio de cotización cambió (tanto en alza como en baja) el activo de \$100 se intercambiará por otro (dinero en efectivo) que podrá tener un mayor o menor valor, en ese caso habrá que reconocer contablemente un resultado.



***Una variación modificativa mixta es una variación en el Activo o Pasivo de la igualdad contable, de mayor o menor magnitud que la variación operada en otro Activo o Pasivo de dicha igualdad y, por diferencia se genera un aumento o disminución del Patrimonio Neto bajo forma de un “ingreso o egreso”<sup>16</sup>***

Ejemplo de una variación patrimonial permutativa podría ser la compra de Mercaderías al contado. Por un lado aumentan los activos del ente por el importe de incorporación de las mercaderías y por el otro disminuyen activos con la salida del dinero desembolsado para adquirirlas.

Como puede observarse, se modifica cualitativamente la composición patrimonial mas no así en su cuantía.

Una variación modificativa podría ser el Devengamiento<sup>17</sup> del mes de un contrato de alquiler a favor del propietario de un inmueble que, obtiene un ingreso (resultado positivo) que deviene en un aumento de un activo, ya sea un crédito o dinero en efectivo.

#### **6.4. Reconocimiento de Variaciones Patrimoniales.**

Como punto de partida para reconocer variaciones patrimoniales, es necesario dejar en claro algunos conceptos:

##### **6.4.1.- Resultados**

En primer lugar, ya estaríamos en condiciones de definir el concepto de “resultados”.

***Los resultados son variaciones cuantitativas de Patrimonio Neto no imputables a aportes o retiros de los propietarios del ente, que provienen de operaciones de intercambio o acontecimientos, tanto internos como externos de la empresa, o a circunstancias del mercado.***

Como vimos los resultados pueden ser *POSITIVOS* o *NEGATIVOS*.

**Los RESULTADOS POSITIVOS son incrementos al valor del Patrimonio Neto y por lo tanto al de la participación de los propietarios sobre el mismo. Se clasifican en ingresos y ganancias.**

***INGRESOS:*** son resultados positivos que están asociados a un gasto necesario para su obtención, se originan en operaciones de intercambio que hacen al propósito

---

<sup>16</sup> OSTENGO, HECTOR C., Op cit. Nota 7

<sup>17</sup> En la sección “Reconocimiento de variaciones patrimoniales” se definirá este concepto.

principal del ente, y provocan un aumento en el Activo y/o una disminución en el Pasivo.

**GANANCIAS:** son resultados positivos que, no están asociados a un gasto necesario para su obtención.

Anthony<sup>18</sup>, por su parte, define a las ganancias como “*aquellos aumentos del Patrimonio Neto que se originan en operaciones secundarias o accesorias, o en otras transacciones, hechos o circunstancias que afectan al ente, salvo las que resultan de ingresos o aportes de los propietarios*”.

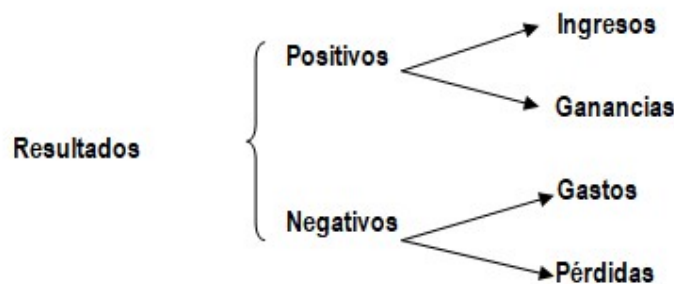
**Los RESULTADOS NEGATIVOS son reducciones al valor del Patrimonio Neto y por lo tanto al de la participación de los propietarios sobre el mismo. Se clasifican en gastos y pérdidas.**

**GASTOS** son resultados negativos o costos incurridos necesarios para la obtención de un ingreso, y provocan una disminución en el Activo y/o un aumento en el Pasivo.

**PÉRDIDAS:** son resultados negativos que, no están acompañadas por ingresos.

Para Anthony, “*son las disminuciones del Patrimonio Neto que se originan en operaciones secundarias o accesorias o de otras (...) salvo las que resultan de gastos o de distribuciones a los propietarios.*”

Como podemos observar los resultados negativos y positivos pueden a su vez ser re clasificados según lo definido anteriormente y expuesto en el siguiente cuadro:



Como regla general decimos que existe una correlación (o apareamiento) entre ingresos y gastos, por lo cual podemos afirmar que **“LOS INGRESOS PRODUCEN GASTOS, Y TODOS LOS GASTOS ESTAN RELACIONADOS CON UN INGRESO”**.

Mientras que los ingresos tienen gastos, las ganancias no los tienen, pero pueden tener impuestos que las graven.

Análogamente, las pérdidas no están acompañadas por ingresos, pero pueden reducir obligaciones impositivas.

---

<sup>18</sup> ANTHONY, Robert N. “CONTABILIDAD PARA LA DIRECCIÓN”, Editorial El Ateneo, Buenos Aires, 1976

#### 6.4.2. Costos y Gastos. Criterio de lo devengado y de realización

Un costo es aquel sacrificio económico en el que debe incurrirse para la obtención de un bien o servicio.

Si ese costo fue consumido, se convierte en un gasto, mas si no se lo consume, entonces ese costo es un activo.

Veamos un ejemplo para aclarar la idea:

Supongamos que una empresa compra 500 resmas de papel para ser utilizadas en las impresoras del área de administración. Al cierre del ejercicio económico se han consumido sólo 200.

Esas 200 resmas consumidas constituyen un gasto (es este caso, de papelería y/o librería) y las otras 300, que no fueron consumidas, forman parte de los activos del ente (papelería en stock, otros activos).

Habiendo definido estos conceptos debemos preguntarnos cuándo reconocer contablemente estos resultados.

En varios momentos del presente trabajo hablamos del concepto de “Ejercicio económico”, esto hace referencia a los períodos de doce meses en los que se divide la vida de un ente. A la fecha de cierre, deberán prepararse los Estados Contables de Publicación que dan cuenta de la marcha económica, patrimonial y financiera. Uno de los estados básicos es el Estado de Resultados en el cual se expone el “*RESULTADO DEL EJERCICIO*”.

¿Cómo lo determinamos? ¿En base a qué?

Veamos, si yo vendo mercaderías a \$100 al contado, que previamente había adquirido a \$30, claramente obtuve un ingreso por \$70, pero esos \$70, ¿los reconozco por la entrada de dinero al ente? Supongamos ahora que la misma operación se realiza en cuenta corriente y, por lo tanto no lo he cobrado. Significa esto que no existan ingresos por la venta que realicé? ¿No obtuve un derecho a cobrar (Aumento del activo) por la venta (ingreso)?

Los conceptos de entrada de dinero e ingresos son completamente diferentes, de hecho:



Los términos ingreso y gasto, están expresados en un sentido económico mientras que entrada y salida de dinero son vocablos de expreso sentido financiero. Habrá casos en los que coincidan, como en el caso de la venta de contado del ejemplo anterior y otros en los que no.

La contabilidad reconoce resultados en base al criterio de lo devengado<sup>19</sup>. Este dice:

***Las Variaciones Patrimoniales que competen a la determinación del resultado del ejercicio son reconocidas cuando ocurren y son anotadas en los registros contables en los períodos a que se refieren sin considerar si fueron pagadas o cobradas.***

El Principio de lo Devengado es aplicable a todos los resultados posibles (Ingresos, Ganancias, Gastos y Pérdidas).

¿Y cuándo ocurren esas variaciones patrimoniales?

Aquí, el Devengamiento se complementa con otro principio, que es el de realización (o realizado). Aquí, realización tiene un sentido jurídico y no se refiere a “hacer” o “construir”.

El principio de Realización dice:

***El ingreso se considera realizado cuando el hecho sustancial que lo genera, queda perfeccionado desde el punto de vista de la legislación y las prácticas comerciales, y se hayan ponderado fundadamente los riesgos inherentes a la operación.***

Este principio sólo es aplicable para el reconocimiento de INGRESOS.

¿Cuándo queda perfeccionado?, cuando se produce la “Tradición de la cosa”. En el caso de una venta de mercaderías, cuando se entrega la misma y se firma de conformidad el remito que respalda tal entrega o en la factura si esta dispone de espacios reservados a las funciones del remito.

Para los resultados negativos, el Devengamiento se produce cuando sucede alguna de las siguientes situaciones, que denominamos: “REGLAS DE DEVENGAMIENTO PARA RESULTADOS NEGATIVOS”:

---

<sup>19</sup> Sólo para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo, tendremos en cuenta otro principio, que es el de percibido.

- a) ***Si un resultado negativo puede ser vinculado con un ingreso, este debe ser considerado en el mismo período que el ingreso. (Aplicable a gastos).***
- b) ***Si un resultado negativo, no puede ser vinculado a un ingreso, pero sí a un período, se lo reconoce en el período al cual se lo vincula. (Aplicable a gastos)***
- c) ***Si un resultado negativo no puede ser vinculado con un ingreso ni con un período, se lo reconoce en el momento que se toma conocimiento del mismo. (Aplicable a pérdidas)***

El criterio de lo devengado se basa en dos premisas:

- a) EJERCICIO ECONÓMICO
- b) EMPRESA EN MARCHA

## 7. La Cuenta<sup>20</sup>

La cuenta es el elemento básico y homogéneo de ordenamiento contable, abarca a todas las anotaciones referidas a un mismo objeto.<sup>21</sup>

Siguiendo con la idea expresada en la definición sigamos el siguiente caso:

Una empresa posee dinero en efectivo por \$10.000.-, a ese dinero en efectivo, lo vamos a llamar "Caja".

Todas las transacciones posteriores pueden afectar este importe de dos maneras:

- a) Aumentándolo
- b) Disminuyéndolo

Podríamos hacer una registración rudimentaria y "borrar" (sí, borrar) el importe original para registrar la nueva anotación, supongamos que se pagó \$500 en concepto de gastos generales. Si la registración inicial (en un papel, libro o cuaderno) hubiera sido:

*"Dinero en efectivo \$10.000.-"*

Ahora sería

*"Dinero en efectivo \$9.500.-"*

Visto así puede parecer irrelevante pero si en lugar de borrar la primer anotación para registrar la nueva, reunimos todos los aumentos y todas las disminuciones y se calcula periódicamente, mediante una sola operación aritmética el cambio neto que resulta de

<sup>20</sup> La presente sección se basa en el capítulo "La cuenta" del libro "Contabilidad para la Dirección" de Robert Anthony. (ANTHONY, ROBERT M., "Contabilidad Para la Dirección", Editorial El Ateneo, Buenos Aires, 1976.

<sup>21</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, Op Cit. Nota 6.

todas las transacciones, ahorraríamos mucho esfuerzo y podríamos identificar, con cada anotación, la operación a la cual corresponde.

El cambio neto del que hablamos se denomina “Saldo de la cuenta” y se obtiene de:

$$\sum AUMENTOS - \sum DISMINUCIONES = |SALDO|$$

La “cuenta” se utiliza con ese propósito. La forma más común de representarla es mediante una forma de “**T**”.

Siguiendo con el ejemplo que estábamos analizando quedaría de esta manera:

CAJA		
	Aumentos	Disminuciones
Saldo Inicial	10000	
		500 Pago Gastos generales
Σ Aumentos	10000	500 Σ Disminuciones
<u>Nuevo Saldo</u>	<u>9500</u>	

La cuenta se compone de diferentes datos y elementos:

Posee:

Datos cualitativos (1)

Datos cuantitativos (2)

Nombre o Título

Diseño Gráfico (esquema “**T**”)

NOMBRE	
DEBE	HABER
...	...
anotaciones	anotaciones
...	...
Σ DEBE	Σ HABER
SALDO	

En los sistemas contables más complejos el diseño gráfico (conservando el esquema de letra “T”) de la cuenta es:

Fecha	Detalle/Referencia	Importe		Fecha	Detalle/Referencia	Importe

En "Detalle/Referencia" puede hacerse referencia directamente al número de asiento en el libro diario o efectuarse una descripción más amplia.

### 7.1. Débitos y Créditos

El lado izquierdo de cualquier cuenta se denomina arbitrariamente "DEBE" y el lado derecho "HABER"

Las cantidades anotadas en el DEBE se denominan Débitos y las anotadas en el HABER se denominan CRÉDITOS.

De hecho "debitar" significa "**Anotar una entrada en el lado izquierdo de una cuenta**".

NOMBRE	
DEBE	HABER
...	
<b><u>débitos</u></b>	
...	

Y "acreditar" significa: "**Anotar una entrada en el lado derecho de una cuenta**".

NOMBRE	
DEBE	HABER
	...
	<b><u>Créditos</u></b>
	...

**Débito y crédito no tienen otro sentido en contabilidad más que el que hemos descrito.**

En el uso corriente puede ser que tengan otras connotaciones: por ejemplo la palabra “crédito” tiene una connotación favorable – “Cargué crédito en el celular”-. Mientras que débito tiene una desfavorable -“Se me debitó de la cuenta bancaria”-.

Pero en CONTABILIDAD

**DEBE = IZQUIERDA**  
**HABER = DERECHA**

Incluso, en el lenguaje cotidiano, se lo emplea como sinónimos de “bueno” y “malo”. Siendo DEBE = BUENO y HABER = MALO, quizá esta creencia venga aparejada del uso de alguna planilla de caja donde en la columna del debe se anotan los ingresos de dinero y en la del haber los pagos. Sin embargo, esto se debe a la explicación antes dada de que el debe es equivalente a “columna de la izquierda” y haber de la “derecha”.

De hecho en él debe anotamos aumentos del activo (siguiendo con el criterio de “bueno o malo”, esto sería “bueno”), pero también resultados negativos y, en el caso del haber registramos aumentos de pasivo (como algo “malo”-que no necesariamente es así, ya que un endeudamiento nos podría permitir obtener activos para el desarrollo de la actividad del ente-) pero también resultados positivos.

En el siglo XV, Pacioli describió el método dual en el cual cada transacción contable anotada en el debe tiene una igual y compensatoria que se anota en el haber, el método, mencionado varias veces en este trabajo se denomina “PARTIDA DOBLE”.

La “Partida Doble” o relación de complementariedad, según Ostengo<sup>22</sup> dice:

*“Las variaciones que ocurran en cada uno de estos elementos (Activo, Pasivo y Patrimonio Neto), deben tener valores o montos complementarios con los otros elementos o entre ellos mismos.*

*Esta relación surge de las premisas:*

- a) Todo activo no puede existir sin derechos de propiedad sobre él ó*
- b) Todo recurso no puede existir sin la fuente de esos recursos ó*
- c) Toda inversión requiere la necesaria existencia de financiación.*

*Con lo cual se desvirtúa la creencia de que el equilibrio entre los elementos de la igualdad contable se obtiene por la mera aplicación de un procedimiento llamado BALANCEANTE”.*

## **7.2. Saldos de las Cuentas**

Las cuentas pueden tener tres tipos de saldos:

- a) Saldo Deudor
- b) Saldo Acreedor
- c) Saldada

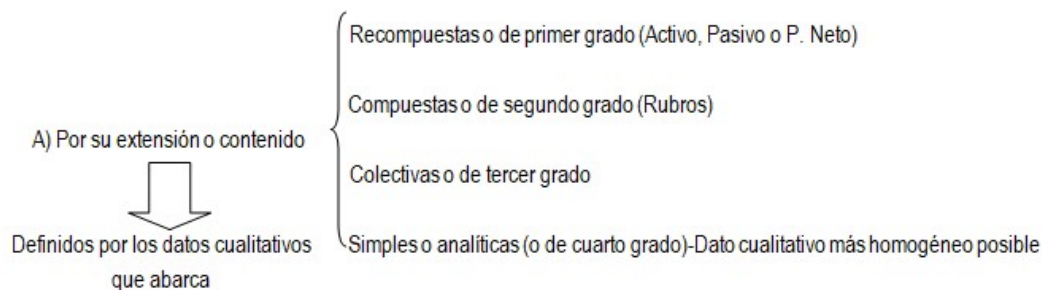
---

<sup>22</sup> OSTENGO; HÉCTOR, Op Cit. Nota 7



Si  $\sum \text{DÉBITOS} > \sum \text{CRÉDITOS} \Rightarrow \text{SALDO DEUDOR}$   
Si  $\sum \text{DÉBITOS} < \sum \text{CRÉDITOS} \Rightarrow \text{SALDO ACREEDOR}$   
Si  $\sum \text{DÉBITOS} = \sum \text{CRÉDITOS} \Rightarrow \text{SALDADA}$

### 7.3. Clasificación de las Cuentas



***A mayor ámbito o extensión, menor homogeneidad.***

Ejemplo

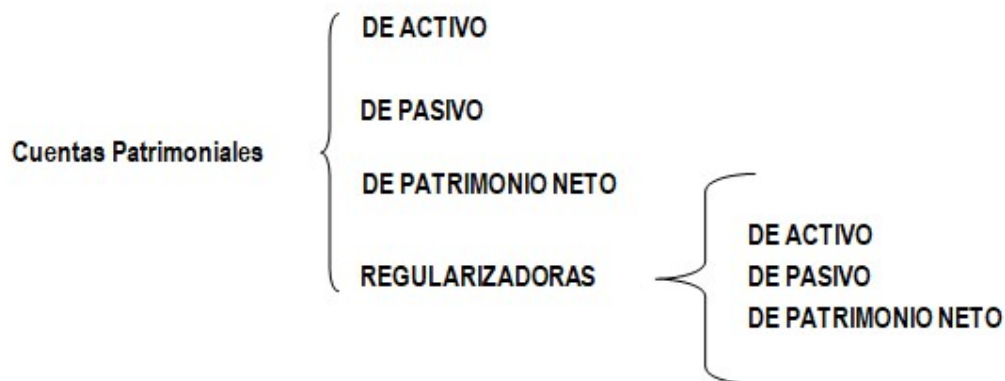
NO IMPUTABLES		IMPUTABLES	
RECOMPUESTAS	COMPUESTAS	COLECTIVAS	SIMPLES
ACTIVO	CAJA Y BANCOS	BANCOS	BANCO NACIÓN CTA. CTE.
ACTIVO	CRÉDITOS POR VENTAS	DEUDORES POR VENTAS	JOSÉ PÉREZ CTA. CTE.

B) Por el objeto representado: Esta es la clasificación más importante para el sistema contable

- 1.- CUENTAS PATRIMONIALES
- 2.- CUENTAS DE RESULTADO
- 3.- CUENTAS DE ORDEN
- 4.- CUENTAS DE MOVIMIENTO

#### CUENTAS PATRIMONIALES:

Representan a los diversos elementos componentes del patrimonio



Según Campaña Rey de Sasso, las cuentas patrimoniales se pueden dividir, a su vez en:

- Objetivas o Materiales: Cosas, bienes (Ej: rodados)
- Subjetivas o Personales: Personas (Ej. Proveedores)

#### Las cuentas regularizadoras

**Regularizadoras del ACTIVO:** Se utilizan cuando el valor de libros de los activos de la empresa deba corregirse, ejemplos de estas cuentas pueden ser: “Amortizaciones acumuladas de rodados” o “Intereses Positivos a Devengar”.

Poseen saldo contrario a la cuenta que regularizan.

**Regularizadoras del PASIVO:** Se utilizan cuando es necesario corregir la valuación de determinados pasivos. A título de ejemplo podemos citar los “intereses negativos a devengar”.

Poseen saldo contrario a la cuenta que regularizan.

**Regularizadoras del PATRIMONIO NETO:** Ajustan la medición de los componentes del capítulo.

Por ejemplo: Descuentos de emisión o Pérdidas acumuladas (Según varios autores), también llamada R.N.A. (con saldo deudor).

***Corolario: Salvo contadas excepciones, el saldo de las cuentas regularizadoras tienen signo contrario a las que regularizan.***

En las notas a los estados contables se exponen sumando o restando a la cuenta principal

Ejemplo:

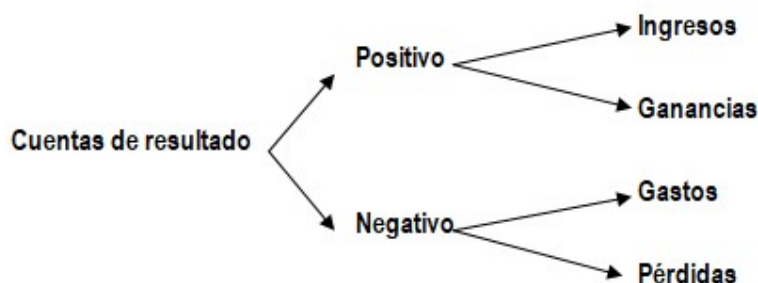
Rodados	75.000.-
<u>menos (Amortización acumulada de Rodados)</u>	<u>(10.000.-)</u>
Valor Residual	65.000.-

***Las cuentas patrimoniales trascienden al ejercicio siguiente.***

Esto quiere decir que el saldo final de una cuenta patrimonial, luego de practicados los ajustes finales típicos al cierre, deberá ser igual al saldo inicial de la misma cuenta en la apertura del ejercicio inmediato siguiente.

### CUENTAS DE RESULTADO

Reflejan la discriminación de los diferentes conceptos que dan origen a los resultados.



El saldo de las cuentas de resultado tiene vigencia durante el ejercicio económico y se cancelan al cierre del ejercicio mediante el asiento de refundición de cuentas de resultado, dando origen al RESULTADO DEL EJERCICIO.

***Tanto la cuenta Resultado del Ejercicio y Resultados No Asignados (R.N.A.) son cuentas patrimoniales de Patrimonio Neto y no de resultados.***

### CUENTAS DE ORDEN

Estas cuentas no afectan el patrimonio (No producen variaciones patrimoniales de ningún tipo). Se las denomina también cuentas memorándum. Reflejan situaciones que no afectan el patrimonio al día de hoy, pero sí podrían hacerlo en el futuro.

Estamos hablando de los siguientes casos:

- a) Bienes de terceros en poder del ente: Cuyo registro es necesario por cuestiones operativas y su tenencia expone a la empresa a afrontar eventuales contingencias.

b) Otras contingencias derivadas de garantizar deudas de terceros a otras personas.

Al insertarse en el esquema de la partida doble, se emplean dos de ellas para reflejar cada concepto:

Cuentas de Orden Activa: Representa el activo que se generaría en caso de ocurrir la contingencia.

Cuentas de Orden Pasiva: Representan el pasivo que se generaría en caso de ocurrir la contingencia.

Siempre se utilizan juntas. En el asiento inicial de orden se debitará una cuenta de orden activa y acreditará una de orden pasiva.

Podemos sacar tres conclusiones sobre el uso de estas cuentas:

- Existen cuentas de Orden Activa y de Orden Pasiva.
- Saldo de estas cuentas aumentan o disminuyen al unísono.
- Saldo de ambas cuentas son iguales, dado que se refieren a la misma cosa.

Antiguamente se las exponía al pie del Estado de Situación Patrimonial, pero actualmente son las N.C.P. las que establecen su exposición en notas a los estados contables de publicación.

### CUENTAS DE MOVIMIENTO

Poseen un fin estadístico, a fin de controlar registros y pases dentro del sistema contable.

Al finalizar el ejercicio deben quedar saldadas.

Ejemplo “Compras” o “Clientes”.

- c) Por el significado de su saldo
- ACUMULATIVAS: Acumulación de importes representativos de hechos económicos
  - RESIDUALES: Representan situaciones cambiantes en el corto plazo

Ejemplos:

Acumulativas: reservas, cuentas de resultado

Residuales: Caja, Proveedores

#### 7.4. La Partida Doble. Reglas

Siguiendo la “regla del cargo y del abono” descripta por Biondi y Zandona<sup>23</sup>:

<b>Se debe cargar (debitar)</b>	{ <i>Cuando Aumenta el Activo</i> <i>Cuando Disminuye el Pasivo</i> <i>Cuando Disminuye el Patrimonio Neto</i>
<b>Se debe abonar (acreditar)</b>	{ <i>Cuando disminuye el Activo</i> <i>Cuando Aumenta el Pasivo</i> <i>Cuando Aumenta el Patrimonio Neto</i>

En definitiva:

DEBE	HABER
<i>Aumentos de Activos</i>	<i>Disminuciones de Activos</i>
<i>Disminución de Pasivos</i>	<i>Aumentos de Pasivos</i>
<i>Disminución del PN</i>	<i>Aumentos del PN</i>
<i>Disminución de Ingresos</i>	<i>Aumentos de Ingresos</i>
<i>Disminuciones de Ganancias</i>	<i>Aumentos de Ganancias</i>
<i>Aumentos de Pérdidas</i>	<i>Disminución de Pérdidas</i>
<i>Aumentos de Gastos</i>	<i>Disminuciones de gastos</i>

O bien:

Para las cuentas de:

#### ACTIVO, PÉRDIDAS o GASTOS

DEBE	HABER
Saldo Inicial	
+Δ	-Δ
Saldo Deudor (o Saldada)	

<sup>23</sup> BIONDI, MARIO Y ZANDONA, M.C.T., “FUNDAMENTOS DE LA CONTABILIDAD”, Ed. Macchi, 1996.

## PASIVO, PATRIMONIO NETO, GANANCIAS, INGRESOS

DEBE	HABER
	Saldo Inicial
-Δ	+Δ
	Saldo Acreedor (o Saldada)

Recordando la definición de partida doble: “Cada operación modifica por lo menos a dos elementos de la ecuación patrimonial”.

$$A + p + g = P + PN + I + G$$

Por lo cual podemos decir que:

- Las cuentas que se encuentran a la izquierda del igual, se inician con un débito.
- Las cuentas que se encuentran a la derecha del igual, se inician con un crédito.
- Las cuentas que se encuentran a la izquierda del igual, anotan aumentos en el DEBE.
- Las cuentas que se encuentran a la derecha del igual, anotan aumentos en el HABER.

***En el registro de cada operación debe existir por lo menos una cuenta debitada y una acreditada.***

- El total de los débitos debe ser igual al total de los créditos.

### Características del Título de una cuenta

El título de una cuenta debe ser:

- Compresible: en el sentido de “entendible”.
- Unívoco: No debe prestar lugar a ambigüedades.
- Identificable: Ubicable, simple y conciso.
- Coherente: Debe guardar cierta relación con lo que busca identificar.

### REGISTRACIÓN EN EL LIBRO DIARIO

Partiendo de la ecuación patrimonial dinámica

$$A + p + g = P + PN + I + G$$

De las reglas de la partida doble y los conocimientos de las cuentas podemos ya registrar en el libro diario.

		MES Y AÑO			
Fecha	F°/ Cod. Cta.	Línea de Apertura		IMPORTE	IMPORTE
		1 (o fecha)			
		Cuenta Debitada	A Cuenta Acreditada		
		Leyenda de Operación c/ nombre y n° de comprobante			
		Línea de Cierre			

#### Cuentas debitadas

*Aumentos de Activos, gastos o pérdidas o disminuciones de Pasivo, Patrimonio Neto, Ingresos o Ganancias*

#### Cuentas acreditadas

*Disminuciones de Activos, gastos o pérdidas o aumentos de Pasivos, Patrimonio Neto, Ingresos o Ganancias.*

## Capítulo II

### Normas Contables Profesionales

#### Introducción: Avances históricos y doctrinarios

Un buen punto de partida para comenzar a estudiar las normas contables podría ser el aporte del Fray Pacioli<sup>24</sup> en la descripción del método de la Partida Doble, iniciando, por aquellos años cercanos al inicio del Siglo XVI (Período de Divulgación del arte), una concepción de la contabilidad como sinónimo de “teneduría de libros”<sup>25</sup>.

Unos años más tarde (digamos, unos doscientos años) un grupo de especialistas desarrollaron, en la región que actualmente es Italia, una concepción científica de la contabilidad, dando origen de esta manera a la ESCUELA EUROPEO-CONTINENTAL. Los aportes de los euro-continetales al desarrollo de la teoría contable abordada desde un punto de vista científico han perdurado hasta nuestros días.

Llegamos así a los turbulentos primeros años del Siglo XX, donde los cambios políticos, económicos y sociales repercuten en el ámbito contable. El eurocontinentalismo necesitó una forma más concreta que conformara la forma de operar en la contabilidad. Aquí se produce un cambio fundamental en el pensamiento contable: Se produce así un contrapunto entre los contadores partidarios de lo “académico” y los partidarios de lo “práctico”. Este debate sumado a la crisis de Wall Street en 1929, constituyeron el punto de inflexión que dará origen a la ESCUELA ANGLOSAJONA.

Es en este período que podemos afirmar que nace la concepción *NORMATIVISTA* de nuestra disciplina, la cual no se detendrá hasta nuestros días. En estos tiempos surgen grandes exponentes de la contabilidad como Paton o Hartfield y comienzan a surgir los primeros organismos emisores de normas contables como el FASB (Financial Accounting Standards Board) que, al día de hoy, lleva más de 130 pronunciamientos.<sup>26</sup>

Actualmente el organismo emisor de normas internacionales es el IASB (International Accounting Standards Board), sucesor del IASC (International Accounting Standards Committee). Este organismo es el emisor de las famosas NIIF (Normas internacionales de información financiera) -que a lo largo del presente trabajo estudiaremos- y el IASC lo fue de las NIC (Normas internacionales de contabilidad) que se encuentran en plena vigencia.

Nuestro país no fue ajeno a todos estos cambios y también se sometió a un proceso de evolución normativa: Podemos distinguir un período pre-reglamentarista, un posterior período de influencia de los Colegios de Graduados en Ciencias Económicas (donde fueron emitidos y publicados los famosos “Dictámenes” del Instituto Técnico de Contadores Públicos) y el actual período de influencia de los Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, donde nace el dictado de las Resoluciones Técnicas (R.T.) de uso obligatorio para los profesionales y las interpretaciones sobre las mismas.

---

<sup>24</sup> PACIOLI, Luca, “Summa de arithmetica, geometría, proportioni et proportionalita”, Venecia, 1494.

<sup>25</sup>BIONDI, Mario, “LA CONTABILIDAD, UN SISTEMA DE INFORMACIÓN”, Ed. ERREPAR, Buenos Aires 2007.

<sup>26</sup>BIONDI, Mario, Op. Cit. Nota 3.



## Las Normas Contables

Siguiendo a Fowler Newton<sup>27</sup>, las normas contables son *reglas para la preparación de Estado Contables*. Las reglas son necesarias para el funcionamiento de cualquier sistema y, particularmente el contable, es un sistema que se vale de normas y procedimientos que lo regulan.

¿Para qué sirven las normas contables?

Las normas contables (a partir de ahora “NC”) están destinadas a regular a uno de los productos más importantes del sistema contable: *LOS ESTADOS CONTABLES DE PUBLICACIÓN*.

Sin NC, no podría contarse con estados contables auditados, motivo por el cual estas NC están dirigidas a aquellos profesionales matriculados que deban emitir opinión sobre los informes contables dirigidos a usuarios externos.

### 2.1. Clasificaciones

a) Según los temas que regulan:

- 1) **NORMAS DE RECONOCIMIENTO:** Para registrar o dar de baja Activos y Pasivos
- 2) **NORMAS DE MEDICIÓN:** Que incluye criterios de medición, capital a mantener y unidad de medida
- 3) **NORMAS DE EXPOSICIÓN**

b) Según su alcance:

- 1) **NORMAS CONTABLES PROFESIONALES (NCP):** Sirven como base para los informes de auditoría y revisiones sobre los Estados Contables. Podemos decir que constituyen un “apéndice” a las normas de auditoría. No establecen regulaciones sobre procedimientos de confección de registros sino sobre la emisión de Estados Contables. Estas normas afectan de forma directa a los contadores públicos que actúan como auditores y sólo de manera indirecta a los emisores. La única sanción que estos últimos podrían sufrir sería que el auditor de sus Estados Contables incluya en su informe una salvedad o brinde una opinión adversa que dictamine que, a su juicio, no se han aplicado NCP.

Existen actualmente algunos países en los cuales se utiliza la expresión PCGA (Principios de contabilidad generalmente aceptados) en lugar de NCP. Coincidimos con Fowler Newton<sup>28</sup> en lo inadecuado de hablar de Principios debido a que: el concepto del término “principio” es distinto al de

---

<sup>27</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, “Cuestiones Contables Fundamentales”, Editorial LA LEY, Buenos Aires, 2005.

<sup>28</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, Op. Cit., Nota 4.

- “norma” y además, las NCP no se apoyan en su aceptación generalizada sino en las facultades otorgadas a los organismos que los emiten.
- 2) **NORMAS CONTABLES LEGALES (NCL):** Son aquellas que, obligatoriamente deben aplicar los emisores de Estados Contables.
  - 3) **NORMAS CONTABLES PROPIAS DE CADA ENTE:** Cada ente puede aplicar sus propias normas para la elaboración de Informes contables internos (ICI).

### **Necesidad de Normas Contables**

Las responsabilidades derivadas del ejercicio de la actividad profesional exigen ajustar las acciones dentro de un marco de seguridad jurídica para argumentar válidamente la opinión del profesional.

Para su sanción deben tenerse en cuenta las siguientes cuestiones:

- 1.- Las NCP deben diseñarse para responder a las necesidades de usuarios tipo. Estos son: Inversores actuales o potenciales, proveedores, acreedores, trabajadores, el Estado.
- 2.- Deben responder a los requisitos de la información contable definidos en el Marco Conceptual.
- 3.- Deben definirse objetivos y reglas de nivel general para evitar que el juicio profesional no se vea limitado, ni tampoco que cualquier hueco en la redacción de una norma pueda ser aprovechado para tratar a una determinada situación en forma adversa a lo que la norma busca.
- 4.- Deben tener un contenido que defina su propósito, los entes alcanzados, el modelo contable a aplicar, la vigencia de la norma, donde puede contener la siguiente leyenda: *“Se aplican a los estados contables correspondientes a ejercicios completos y períodos intermedios iniciados a partir del (...)”*, Si admite aplicación anticipada, si existen excepciones y las formas de tratar cuestiones no previstas implícitamente.
- 5.- Estructuración.
- 6.- Consistencia interna y con el marco conceptual.
- 7.- Relación con normas de otros emisores: Conveniencia de armonizar normas tanto en el país como con las internacionales.
- 8.- Aplicabilidad.
- 9.- Deben ser susceptibles de revisión continua.

#### **4. Emisión de Normas Contables en General**

Sin entrar en el caso específico del proceso de emisión de normas en la República Argentina, ni en ningún país en particular, podemos coincidir que para que tales reglamentaciones gocen de cierta seguridad jurídica, deben poseer determinadas cualidades en cuanto a:

1.- ENTE EMISOR: El ente emisor de normas contables profesionales debe poseer Habilidades Técnicas, Independencia Política y Económica (teniendo un régimen de autofinanciación) y estar dotado del personal necesario para llevar adelante la tarea.

2.- Por su parte, el PROCESO DE EMISIÓN propiamente dicho, debe abarcar por lo menos seis tareas: a) Recopilación y comparación de doctrina existente sobre el tema y la que fuera incluida en anteriores NCP, b) Darle primacía a las cuestiones básicas a ser consideradas y a partir de allí evaluar las diferentes alternativas para su tratamiento, c) Elaborar un borrador de la norma a los efectos de que el mismo pueda ser debatido y modificado, d) Difusión amplia del borrador, e) Solicitud de comentarios y recepción de sugerencias sobre el borrador, f) Consideración de las opiniones emitidas.

#### **5. Normas Contables Profesionales en Argentina**

##### **5.1. Organización de la Profesión Contable en Argentina**

En la ciudad de Buenos Aires y en cada una de las provincias (excepto Tucumán, donde funciona el Colegio de Graduados en Ciencias Económicas) funciona un Consejo Profesional de Ciencias Económicas (CPCE) facultado para regular y controlar las actividades profesionales. Están obligados a matricularse en ellos los Contadores Públicos, Licenciados en Administración, Licenciados en Economía y Actuarios que deseen ejercer la profesión en el territorio en el que posea jurisdicción cada CPCE y, asimismo, los Licenciados en Sistemas de Información de las Organizaciones cuentan con un régimen especial en el CPCE de la Ciudad de Buenos Aires (CPCECABA).

Cada consejo cuenta con un directorio elegido por el voto de los matriculados.

Entre las funciones de los consejos se encuentra el dictado de normas relativas al ejercicio de las profesiones en Ciencias Económicas. Sin perjuicio de ello, el Art. 13 de la Ley 20488 dispone que para la emisión de dictámenes, los Contadores Públicos deberán aplicar las normas de auditoría.

Además de las funciones detalladas en el párrafo precedente, podremos encontrar otras:

- a) Reglamentar y ordenar el ejercicio profesional
- b) Llevar registro de matriculados
- c) Fiscalizar el ejercicio de las incumbencias profesionales
- d) Asesorar a la Administración Pública
- e) Ejercer la representación de los matriculados
- f) Aplicar sanciones disciplinarias
- g) Combatir por medios legales, el ejercicio ilegal de la profesión, para lo cual existe un TRIBUNAL DE DISCIPLINA.

Existe además la FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS, un organismo de segundo grado que nuclea a los 23 consejos profesionales de la República Argentina. Fue creado en 1973 y posee como objetivos:

- Coordinar, junto a las entidades adheridas, la uniformidad de la legislación en las distintas jurisdicciones.
- Proponer la adopción de las normas técnico-profesionales (Resoluciones técnicas e interpretaciones) a los respectivos CPCE. Las mismas son emitidas por la FACPCE.
- Realizar estudios e investigaciones sobre aspectos técnicos y científicos.

Como mencionamos, la FACPCE no está facultada para poner en vigencia las normas, solo para sugerirlas y proponerlas a los consejos.

Dentro de la órbita de la junta de gobierno de la FACPCE funciona el CECYT (Centro de Estudios Científicos y Técnicos), un organismo de consulta técnica y de investigación compuesto por un director general y distintas comisiones asesoras. EL CECYT interviene en la preparación de proyectos de Resoluciones Técnicas.

Por su parte, el CENCYA (Consejo Elaborador de Normas de Contabilidad y Auditoría) tiene la función de *"...elaborar y proponerlos proyectos de normas profesionales para su análisis y aprobación en la Junta de Gobierno y, colaborar en su posterior difusión, uso y aplicación. Es el organismo encargado de elaborar, en el interés público, y difundir, las normas de Contabilidad y Auditoría a emitir por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), para su posterior sanción por los Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Depende de la Junta de Gobierno e informa su gestión a través de la Mesa Directiva."*<sup>29</sup>

## **5.2. Procedimiento de emisión de normas y estructura de las Resoluciones Técnicas**

En forma general y resumida, podemos decir que una norma contable surge del siguiente circuito:

A partir del estudio y análisis sobre un tema técnico de interés para la profesión surgen informes del CECYT (Centro de estudios científicos y técnicos) y del CENCYA (Consejo Elaborador de Normas de Contabilidad y Auditoría). Ese informe será puesto en consulta a los profesionales quienes remitirán las observaciones que estimen necesarias a la Junta de Gobierno de la FACPCE.

La Junta de Gobierno observará las diferencias entre el proyecto original y las observaciones y luego emitirá la norma llamada **RESOLUCIÓN TÉCNICA (R.T.)**.

La función de la Junta de Gobierno de la FACPCE no finaliza allí ya que, además, deberá:

- a) Asignarle un número a la RT

---

<sup>29</sup>REGLAMENTO CENCYA-FACPCE, Art.1° y 2°.

- b) Difundirla
- c) Promover su aplicación

Es importante tener en cuenta las últimas dos tareas recién mencionadas, ya que, como mencionamos líneas más arriba, no es función de la Federación poner en vigencia la norma sino emitirla y recomendar a los consejos profesionales que las adopten, por lo tanto será inválida cualquier disposición contenida en una RT que explícita o implícitamente le de carácter normativo. Fowler Newton<sup>30</sup> cita como ejemplo, las ya derogadas RT 4 y 5 que, en sus primeros dos artículos se apreciaba esta redacción:

Art. 1º.- Aprobar las normas sobre (...) las que serán de aplicación obligatoria para los profesionales matriculados en los Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Art. 2º.- Los profesionales matriculados en los Consejos Profesionales de Ciencias económicas, requerirán que los estados contables correspondientes a ejercicios iniciados a partir del (...) se presenten de acuerdo con las normas a que se hizo referencia en el artículo anterior.

De hecho un CPCE podrá adoptar una RT, o bien una RT a la que le efectúe modificaciones, o bien rechazarla. A lo largo de la historia de la profesión esta situación ha sido frecuente. También podrá un CPCE darle a la RT una vigencia distinta a la propuesta por la FACPCE.

Las resoluciones técnicas tienen una estructura común que consta de un número y título, una primera parte y una segunda parte, veamos:

RT N° XX	
NCP "..."	
Primera Parte	VISTOS Y CONSIDERANDOS
	PARTE RESOLUTIVA
Segunda parte	NORMA

La FACPCE emite, además de las RT, interpretaciones sobre las mismas.

<sup>30</sup>FOWLER NEWTON, Enrique, Op. Cit., Nota 4.

### 5.3. Las Resoluciones Técnicas de la FACPCE

#### 5.3.1. Estructura de las Normas contables, de Auditoría, Sindicatura<sup>31</sup>, Administración y Economía

Comenzaremos ahora sí el estudio de las Resoluciones Técnicas (R.T.) que emite la Federación de Consejos profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y que son puestas en vigencia por cada consejo profesional de distrito. Como veremos habrá R.T. contables, R.T. de Auditoría y R.T. de Sindicatura. Estas últimas dos, no las profundizaremos sino que solo las mencionaremos y mostraremos las modificaciones que han sufrido. Asimismo, en los últimos años se incorporaron por primera vez las normas de administración y de economía bajo el cuerpo de Resoluciones Técnicas.

- a) RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES (anteriores al 2000, vigentes y modificadas)

<b>R.T. 6</b>	<b>Estados Contables en Moneda Homogénea</b> <b>Modificada por R.T. 19-27-39</b> Es la que establece el Ajuste Integral por Inflación
<b>R.T. 8</b>	<b>Normas Generales de Exposición Contable</b> <b>Modificada por R.T. 19-27-28</b> Esta debe utilizarse junto con la R.T. que establezca una norma particular de exposición contable
<b>R.T. 9</b>	<b>Normas Particulares de Exposición Contable</b> <b>Modificada por R.T. 19-20-27-31-40-46</b> Norma Particular para entes comerciales, industriales y de servicios
<b>R.T. 11</b>	<b>Normas Particulares de Exposición Contable para entes sin fines de lucro</b> <b>Modificada por R.T. 19-25-27-31-40</b>
<b>R.T. 14</b>	<b>Información Contable de Participaciones en Negocios Conjuntos</b> <b>Modificada por R.T. 19 y 27</b>

<sup>31</sup> FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS, "Normas Profesionales Argentinas: de Contabilidad, Auditoría y Sindicatura", Ed. Buyatti, Buenos Aires, 2004.

b) RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES (posteriores al 2000, vigentes y modificadas)

R.T. 16	<b>Marco Conceptual de las Normas Contables Profesionales Diferentes a la R.T. 26</b> <i>Modificada por R.T. 27, 28, 31</i>
R.T. 17	<b>NCP: Desarrollo de Cuestiones de Aplicación General</b> <i>Modificada por R.T. 20, 27, 30, 31, 46</i>
R.T. 18	<b>NCP: Desarrollo de Cuestiones de Aplicación Particular</b> <i>Modificada por R.T. 20 y 27</i>
R.T. 21	<b>Valor Patrimonial Proporcional. Consolidación</b> <i>Modificada por R.T. 27</i>
R.T. 22	<b>Actividad Agropecuaria</b> <i>Modificada por R.T. 27 y 46</i>
R.T. 23	<b>Beneficios a Empleados Posteriores a la terminación de la relación laboral y otros beneficios a largo plazo</b> <i>Modificada por R.T. 27</i>
R.T. 24	<b>Entes Cooperativos</b> <i>Modificada por R.T. 27</i>
R.T. 26	<b>Adopción de las NIIF-IFRS (IASB) y NIIF Para las PYMES</b> <i>Modificada por R.T. 29, 38 y 43</i>
R.T. 36	<b>Balance Social</b>
R.T. 41	<b>Normas Contables profesionales. Desarrollo de cuestiones de aplicación general: Aspectos de reconocimiento y medición para entes pequeños y medianos.</b> <i>Modificada por R.T. 42 y 48</i>
R.T. 48	<b>Normas Contables profesionales. Remedición de Activos</b>

a) RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES MODIFICATORIAS

<b>RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES MODIFICATORIAS</b>		Normas que modifica
	<b>R.T. 19</b>	<i>RT: 4-5-6-8-9-11-14</i>
	<b>R.T. 20</b>	<i>RT: 9-17-18</i>
	<b>R.T. 25</b>	<i>RT: 11</i>
	<b>R.T. 27</b>	<i>RT: 6-8-9-1-14-16-17-18-21-22-23-24</i>
	<b>R.T. 28</b>	<i>RT: 8 y 16</i>
	<b>R.T. 29</b>	<i>RT: 26</i>
	<b>R.T. 30</b>	<i>RT: 17</i>
	<b>R.T. 31</b>	<i>RT: 9-11-16-17</i>
	<b>R.T. 38</b>	<i>RT: 26</i>
	<b>R.T. 39</b>	<i>RT: 6 y 17</i>
	<b>R.T. 40</b>	<i>RT: 9 y 11</i>
	<b>R.T. 42</b>	<i>R.T. 41</i>
	<b>R.T. 43</b>	<i>R.T. 26</i>
	<b>R.T. 44</b>	<i>RT: 36</i>
	<b>R.T. 46</b>	<i>R.T. 22-17 y 9</i>
	<b>R.T. 48</b>	<i>R.T. 17 y 41</i>

b) RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES DEROGADAS

<b>RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES DEROGADAS</b>		Descripción
	<b>RT 1</b>	Modelo de Presentación de EECC
	<b>RT 2</b>	Indexación de EECC
	<b>RT 4</b>	Consolidación de EECC
	<b>RT 5</b>	Valuación de Participaciones Permanentes en sociedades Controladas y Vinculadas
	<b>RT 10</b>	Normas Contables Profesionales
	<b>RT 12</b>	Modificatoria de las NCP
	<b>RT 13</b>	Conversión de Estados Contables



c) Normas profesionales de auditoría y sindicatura

<b>RESOLUCIONES TÉCNICAS de AUDITORÍA</b>	<b>R.T. 3</b>	Derogada
	<b>R.T. 7</b>	Derogada
	<b>R.T. 32</b>	
	<b>R.T. 33</b>	
	<b>R.T. 34</b>	
	<b>R.T. 35</b>	
	<b>R.T. 37</b>	Normas de Auditoría, revisión, otros encargos de aseguramiento, certificación y servicios relacionados.
<b>R.T. DE SINDICATURA</b>	<b>R.T. 15</b>	Normas sobre la actuación del CP como síndico societario

d) Normas profesionales de Administración y Economía

<b>R.T. de ADMINISTRACIÓN</b>	<b>R.T. 49</b>	Plan de Negocios
<b>R.T. de ECONOMÍA</b>	<b>R.T. 47</b>	Certificación de Informes sobre Precios de Transferencia.
	<b>R.T. 50</b>	Formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión.

Como puede observarse hemos separado las normas en varios bloques:

- Un bloque de R.T. sancionadas con anterioridad al año 2000, aún vigentes con modificaciones a su texto original.
- Un bloque de R.T. sancionadas con posterioridad al año 2000, vigentes con modificaciones a su texto original.
- Un bloque de R.T. que se sancionaron al solo efecto de modificar a otras R.T.
- Un bloque de R.T. Derogadas que ya no están en vigencia y que sólo las mencionamos para explicar el por qué de la numeración de nuestras normas,
- Resoluciones Técnicas de Auditoría y Sindicatura.
- Resoluciones Técnicas de Administración y Economía.

Dejando de lado las derogadas, las que son exclusivamente modificatorias y las que son de auditoría o sindicatura, cabe preguntarnos por qué hicimos la división en “**antes y después del 2000**”.

#### 5.4. Antes del 2000

Para ello debemos remontarnos a épocas anteriores a 1969: hasta ese entonces las leyes no establecían con claridad cuáles eran los organismos habilitados que podían emitir normas contables profesionales. En aquellos tiempos no existían los consejos profesionales, ni mucho menos la federación o los institutos técnicos.

Por esos años, mantenían el carácter de norma contable los PCGA (Principios de contabilidad generalmente aceptados) surgidos de las Asambleas de Graduados en

Ciencias Económicas. Estas asambleas se realizaron desde el año 1941 organizados por los colegios de graduados en ciencias económicas con auspicio de la Federación de Graduados en Ciencias Económicas.

Los PCGA fueron aprobados por la 6° Asamblea Nacional de Graduados en Ciencias Económicas desarrollada en Buenos Aires en 1962 y la 7° Asamblea desarrollada en Avellaneda en 1969 (*Principios y normas técnico contables generalmente aceptados para la preparación de estados financieros*). El trabajo aprobado en la asamblea de Avellaneda es casi una reproducción íntegra del trabajo realizado en 1965 en la Conferencia Interamericana de Contabilidad (CIC), que tuvo lugar en la ciudad de Mar del Plata.

En estas asambleas, algún participante inscripto presentaba un trabajo en donde proponía la norma en cuestión (Ponencia) y se les entregaba al resto de los asistentes al arribar al encuentro. Los textos se discutían en comisiones y luego se debatían en el pleno de la Asamblea.

Fowler Newton asegura que los PCGA adoptaron normar lo “habitual” en lugar de lo “ideal”, motivo por el cual se criticó esta manera de emitir normas contables. Asimismo otra de las cuestiones que ponían en tela de juicio la validez de los PCGA era la rapidez con la que eran tratados y la falta de un análisis más profundo sobre el proyecto de norma en cuestión.

No obstante ello, existen diversos trabajos presentados para la VI CIC de un altísimo nivel académico, por lo que sería cuanto menos injusto, generalizar la problemática a todos ellos.

En 1969 se creó el Instituto Técnico de Contadores Públicos (ITCP) con el objeto de constituir la fuente principal de las normas contables y de auditoría a emitirse.

El ITCP emitía:

- a) Dictámenes: Eran las normas que para la FAGCE debían tornarse obligatorias
- b) Recomendaciones: normas de aplicación no obligatoria sometida a consideración de los profesionales.

#### Procedimiento adoptado por el ITCP para la elaboración de dictámenes

Una comisión técnica era la encargada de elaborar el borrador del dictamen y, sobre esa base, el comité directivo del ITCP en primer término, y la FAGCE en segundo aprobaban una recomendación que no necesariamente era coincidente con el trabajo presentado por la comisión técnica.

La recomendación se publicaba y sometía a consideración por un período de un año, en el cual se recopilaban las sugerencias recibidas.

El Proyecto de dictamen debía ser aprobado por el consejo directivo del ITCP y por el de la FAGCE, para luego adquirir el estado de DICTAMEN.

La 7° Asamblea resolvió, como consecuencia de la creación del ITCP dentro de la órbita de la FAGCE, que a partir de 1969 se considerara como *generalmente aceptado* a:

- a) Las normas contenidas en los dictámenes del ITCP

- b) Las resoluciones de esa asamblea y de las que se celebrasen en el futuro.

En el año 1973 se sancionó la Ley 20.488 que dio origen a los Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y la misma les dio la facultad de emitir las Normas Contables Profesionales y las Normas de Auditoría.

Exceptuando a los Consejos Profesionales de Capital federal, Antártida e Islas del Atlántico Sud y Córdoba, el resto de los CPCE constituyeron la Federación de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y dentro de ella se creó el Centro de Estudios Científicos y Técnicos (CECYT) mencionado párrafos más arriba.

Las normas que comienzan a crearse con este nuevo organismo reciben el nombre de Resoluciones Técnicas (RT). Un bloque de tres RT fueron sancionadas entre 1975 y 1978<sup>32</sup>:

La RT 1- Modelo de Presentación de Estados Contables, sancionada en 1975, actualmente derogada y reemplazada por las RT 8 y 9.

La RT 2- Indexación de Estados Contables, sancionada en 1976, actualmente derogada y reemplazada por la RT 6

La RT 3- Normas de Auditoría, sancionada en 1978, actualmente derogada y reemplazada por la RT 37.

El Consejo Profesional de la Capital federal (CPCECF)<sup>33</sup> al no integrar la Federación siguió los lineamientos basados en los dictámenes del ITCP o en propias elaboraciones. A principios de la década del 80, este consejo y el de Córdoba se incorporaron a la FACPCE.

#### Período 1984-2000

En julio de 1983 se sancionó la Ley 22.903<sup>34</sup> que modificó a la vieja Ley 19.550 de Sociedades Comerciales (hoy Ley General de Sociedades) e incorporó en su artículo 62 dos aspectos de vital importancia para la adecuación de las resoluciones Técnicas a la modificada norma:

Las novedades introducidas fueron:

- a) La presentación de los Estados Contables expresados en *Moneda Constante*.
- b) Las sociedades controlantes debían comenzar a presentar, como información complementaria, Estados Contables anuales *consolidados*.

En el período 1984-2000 se dictaron las Resoluciones Técnicas 4 a 10 y sus respectivas modificatorias.

Hasta aquí hemos recorrido ya gran parte del proceso de evolución de la profesión contable en nuestro país, pero aún no hemos podido responder a la pregunta de por qué estamos haciendo la división en “**antes y después del 2000**”.

---

<sup>32</sup>CARSON, Julio, “Actualización en normas contables”, Trabajo Realizado para el seminario de aplicación contable de la UNLZ.

<sup>33</sup>No debe confundirse con el actual Consejo Profesional de Ciencias económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA)

<sup>34</sup>La Ley 22.903 fue sancionada por el Régimen de Facto, motivo por el cual no se trata de una norma sancionada por el Congreso de la Nación, pues éste estaba clausurado.

Pues bien, ya finalizando con este primer bloque pudimos advertir que el mismo se caracteriza, por un lado, por el proceso de implementación del sistema normativo de la profesión contable en toda la república argentina y por el otro por la necesidad de armonizar esas normas en todo el territorio nacional ya que, como dijimos, la FACPCE solo las recomienda y es potestad de los distintos consejos, poner efectivamente en práctica las NCP sugeridas por la Federación.

Llegando a fines de este período, puede decirse que lograron armonizarse prácticamente en su totalidad, las normas contables profesionales en las distintas jurisdicciones del país. No obstante ello, el quiebre fundamental lo da otro acontecimiento: El proceso de armonización con las normas internacionales.

### **5.5. Después del 2000**

Volviendo al párrafo anterior, un hito en la historia de la profesión contable argentina lo constituyó el proceso de armonización de la normativa a nivel nacional entre los distintos consejos profesionales que integran la FACPCE. Cumplida en gran medida esa misión, la emisión de normas contables dio un giro hacia la armonización, ya no solo dentro de las fronteras, sino a nivel internacional.

Fue en 1998 que se estableció el Plan de Convergencia con las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad) que se concretó a fines del año 2000 con la sanción de un bloque de Resoluciones Técnicas que cambiaron sustancialmente el cuerpo de normas contables, estamos hablando de las RT 16 hasta la 22.

Como puede observarse en el esquema de normas la RT 16 fijó el nuevo Marco Conceptual de las NCP y la RT 17, reemplazó a la RT 10.

La Resolución Técnica 10 tomaba como antecedentes de la norma a:

#### **“...A. ANTECEDENTES Y CONCEPTOS GENERALES**

##### **1. Doctrina, trabajos de investigación y pronunciamientos profesionales**

*Han servido de base para la formulación de este informe, diversos antecedentes doctrinarios y profesionales, entre ellos, cabe citar especialmente:*

**a) Pronunciamiento sobre "principios de contabilidad generalmente aceptados" de la VIIª Conferencia Interamericana de Contabilidad (Mar del Plata, 1965);**

**b) Pronunciamiento sobre "principios de contabilidad generalmente aceptados" de la VIIª Asamblea Nacional de Graduados en Ciencias Económicas (Avellaneda, 1969);**

**c) Resoluciones y recomendaciones sobre el tema de normas contables de las X, XI, XII, XIII, XIV y XV Conferencias Interamericanas de Contabilidad;**

**d) Resoluciones y recomendaciones sobre el tema de normas contables de las IX, X, XI y XV Jornadas de Ciencias Económicas del Cono Sur;**

**e) Conclusiones de los I, II, III, IV y V Congresos Nacionales para Profesionales en Ciencias Económicas;**

**f) Conclusiones de las I, II, III y IV Jornadas Universitarias de Contabilidad;**

**g) Conclusiones de las Jornadas Regionales para Profesionales en Ciencias Económicas realizadas a partir de 1985;**

***h) Experiencias del IASC (Internacional Accounting Standards Committee) así como sus Normas Internacionales de Contabilidad;***

*i) Experiencia de diversos países sobre el tema: Alemania, Australia, Brasil, Canadá, Colombia, Costa Rica, Chile, Estados Unidos de Norteamérica, Gran Bretaña, Holanda, México, Nueva Zelanda, Panamá, Paraguay, Puerto Rico, República Oriental del Uruguay, Sudáfrica;*

*j) Recomendación N° 1 e Informes N° 1 y 2 de la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC) - Área Contabilidad;*

*k) Informe N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, Replanteo de la técnica contable: su estructura básica; su acercamiento a la economía;*

*l) Informes N°3, 9 y 13 de la Comisión de Estudios sobre Contabilidad del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Capital Federal, Territorio Nacional de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico sur, titulados, respectivamente, Normas Contables de valuación, Propuestas de Normas Contables Profesionales y Comentarios sobre el Informe N° 13 del CECYT.;*

*m) Análisis del Informe XIII de la F.A.C.P.C.E., elaborado en el Instituto de Postgrado e Investigación Técnica del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Buenos Aires;*

*n) Diversos artículos y publicaciones de autores nacionales y extranjeros sobre el tema, así como trabajos de Institutos de Investigación de Facultades en Ciencias Económicas;*

*n) Borradores de Discusión utilizados en la Comisión de Principios de Contabilidad y en el Consejo del Instituto Técnico de Contadores Públicos.(...)"*

Donde puede apreciarse que, si bien toma como uno de los antecedentes a las NIC y a las "experiencias del IASC", la mayor parte de su fuente la componen los viejos PCGA y las conclusiones de varios simposios y jornadas realizadas en el país.

La RT 10 proporcionaba un concepto de ganancia definido como: "Para el mejor cumplimiento de esos objetivos se considera apropiado adoptar como concepto de ganancia o beneficio proveniente de la operaciones de intercambio el de la diferencia entre el ingreso que obtiene el ente por la venta de su producto (bien o servicio) y el costo corriente de los insumos empleados en su producción y comercialización (medidos en términos del mismo momento de la venta). Según este concepto, el costo es un valor del momento a que se refiere su medición y no de un momento anterior o posterior. (...)se considera adecuado reconocer -para una mejor satisfacción de los objetivos de los estados contables- los resultados de los acontecimientos internos o externos a la empresa o circunstancias del mercado que originen acrecentamientos, revalorizaciones y desvalorizaciones en términos reales, o sea, netos del efecto de los cambios en el nivel general de precios.(...)"

Establecía un objetivo de los estados contables un tanto diferente al actual, el cual exteriorizado en la RT 16 y que es coincidente con el análisis de Lazzati<sup>35</sup> y dice: "El objetivo de los estados contables es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas."

---

<sup>35</sup>Lazzati, Santiago, "El Objetivo de los Estados Contables", Ed. Macchi, Buenos Aires, 1974.

Varios pronunciamientos de la RT 10 fueron dejados de lado con la llegada de estas nuevas normas, pudiendo citar a modo de ejemplo el reconocimiento del interés del capital propio.

Pero no fue tan fácil comenzar con el proceso de armonización de normas con las NIC-NIIF (Normas internacionales de información financiera). Simultáneamente con estos cambios varios CPCE decidieron *abrirse* de la Federación (Entre ellos el CPCECABA) por lo que nuevamente debieron hacerse esfuerzos por volver a unificar el sistema normativo argentino, llegando así a Septiembre de 2002 con la firma del Acta de Catamarca en la cual 23 consejos profesionales adhirieron a la FACPCE. (Recordemos que Tucumán no posee consejo sino Colegio de Graduados en Ciencias Económicas).

Resumiendo, si establecemos como quiebre principal, la llegada del tercer milenio, identificamos dos períodos bien diferenciados

- Uno anterior al año 2000 caracterizado por la armonización de las NCP a nivel nacional y basado, principalmente en trabajos realizados en el país, y en viejos PCGA.
- Uno con posterioridad al año 2000: Tomando como fuente principal las NIC-NIIF.

#### **5.6. Fuentes de las Normas Contables Profesionales**

Las fuentes de las normas contables profesionales pueden basarse en investigaciones que contribuyan a la selección de “temas núcleo” a ser considerados en la RT. Las investigaciones pueden provenir del ámbito profesional, dentro de la órbita de organismos técnico- profesionales o bien de instituciones académicas, como ser Universidades.

La otra fuente por excelencia está constituida por las NIC NIIF, la cual, desde el año 2000 debe ser considerada como la principal de todas ellas.

#### **5.7. Antecedentes de la normas**

Similar a las fuentes, podemos tomar como antecedentes a numerosos trabajos de investigación, los usos y costumbres (aquí podremos incluir los PCGA) y procesos derivados del razonamiento lógico. Debemos también incluir las normas dictadas por organismos del Estado (con suficiente autoridad para imponerlas), así por ejemplo, la RT 6 tuvo que adecuarse a la reforma de julio de 1983 de la Ley de Sociedades Comerciales que introducía el concepto de moneda constante, aunque cabría cuestionarse si una norma sancionada en un período de interrupción constitucional, donde su órgano legislativo (Congreso Nacional) estaba cerrado, cumple con estas condiciones.

Los pronunciamientos de la profesión sobre determinadas temáticas de interés, la propia dinámica de los mercados que exige una información útil y flexible, la experiencia de los usuarios de la información contable, las normas jurídicas internacionales y las mismas NIC-NIIF constituyen también fuentes para la emisión de las NCP.

#### **5.8. Uso de las Resoluciones Técnicas**

Volvamos al cuadro donde presentamos la estructura de las NCP

- a) *RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES (anteriores al 2000, vigentes y modificadas)*

<b>R.T. 6</b>	<b>Estados Contables en Moneda Homogénea</b> Es la que establece el Ajuste Integral por Inflación
<b>R.T. 8</b>	<b>Normas Generales de Exposición Contable</b> Esta debe utilizarse junto con la R.T. que establezca una norma particular de exposición contable
<b>R.T. 9</b>	<b>Normas Particulares de Exposición Contable</b> Norma Particular para entes comerciales, industriales y de servicios
<b>R.T. 11</b>	<b>Normas Particulares de Exposición Contable para entes sin fines de lucro</b>
<b>R.T. 14</b>	<b>Información Contable de Participaciones en Negocios Conjuntos</b>

*b) RESOLUCIONES TÉCNICAS CONTABLES (posteriores al 2000, vigentes y modificadas*

<b>R.T. 16</b>	<b>Marco Conceptual de las Normas Contables Profesionales Diferentes a la R.T. 26</b>
<b>R.T. 17</b>	<b>NCP: Desarrollo de Cuestiones de Aplicación General</b>
<b>R.T. 18</b>	<b>NCP: Desarrollo de Cuestiones de Aplicación Particular</b>
<b>R.T. 21</b>	<b>Valor Patrimonial Proporcional. Consolidación</b>
<b>R.T. 22</b>	<b>Actividad Agropecuaria</b>
<b>R.T. 23</b>	<b>Beneficios a Empleados Posteriores a la terminación de la relación laboral y otros beneficios a largo plazo</b>
<b>R.T. 24</b>	<b>Entes Cooperativos</b>
<b>R.T. 26</b>	<b>Adopción de las NIIF-IFRS (IASB) y NIIF Para las PYMES</b>
<b>R.T. 36</b>	<b>Balance Social</b>
<b>R.T.41</b>	<b>Normas Contables profesionales. Desarrollo de cuestiones de aplicación general: Aspectos de reconocimiento y medición para entes pequeños y medianos.</b>
<b>R.T.48</b>	<b>Normas Contables profesionales. Remedición de Activos.</b>



En materia de normas contables, todo tipo de ente<sup>36</sup> deberá conocer:

- La RT 17 (NCP: Desarrollo de Cuestiones de Aplicación General)- y sus interpretaciones-. Si se trata de un ente clasificado como “pequeño (EPEQ) o mediano (EM)”, deberá aplicar la RT 41.
- La RT 8 y la que se corresponda según la actividad u organización de la que se trate.

Entonces:

Tipo de ente	Resoluciones Técnicas a utilizar
Comercial	RT 8, 9 Y 17 (o 41)
Industrial	RT 8, 9 Y 17 (o 41)
Servicios	RT 8, 9 Y 17 (o 41)
Sin fines de Lucro	RT 8, 11 y 17
Agropecuario	RT 8, 22 Y 17 (o 41)
Cooperativa	RT 8, 24 Y 17
Entes con alguna complejidad mayor	RT 8, 17, 18 y eventualmente 21 y 23
Entes que realicen oferta pública de títulos valores	RT 26
Pymes o EPEQ y medianos	RT 8, 41 (anteriormente ANEXO A de la RT 17 con dispensas) la de exposición específica de la actividad u organización.

## 5.9. Enfoque pormenorizado de algunas Resoluciones Técnicas

### Resolución Técnica 6

La RT 6 es la que fija el procedimiento de ajuste integral por inflación a efectos de homogeneizar la unidad de medida. Recordemos que la Ley 19550 General de Sociedades establece que los estados contables deberán ser presentados en moneda constante, entendiéndose como tal la moneda de poder adquisitivo correspondiente a la fecha de confección de tales estados. La norma habla de moneda homogénea en lugar de moneda “constante”.

Explica el proceso secuencial de ajuste, las partidas a reexpresar y la anticuación de las mismas. Establece el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) del INDEC como base para el cálculo de los coeficientes de reexpresión.

Surge de esta norma el reconocimiento del *Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda* (RECPAM) incluyendo al mismo dentro del rubro “Resultados financieros y por tenencia” (De hecho, es en sí mismo un resultado financiero).

### Resolución Técnica 8

La RT 8 establece normas generales de exposición contable. Excepto quienes estén comprendidos en la RT 26 y los que opten por utilizar NIIF o NIIF para

<sup>36</sup>Excepto los que realicen oferta pública de títulos valores en las Bolsa de Comercio, en cuyo caso solo aplican la RT 26 (Adopción de NIIF), y los que opten utilizar NIIF o la NIIF para Pymes que desarrollaremos más adelante.

Pymes, los demás tomarán las disposiciones de la RT 8 que se complementarán con las específicas de la actividad u organización de que se trate. Es una norma de exposición de carácter general, ya que fija parámetros aplicables a la mayoría de los estados contables, con la excepción mencionada líneas más arriba.

Fija los estados contables básicos:

- 1) Estado de Situación Patrimonial
- 2) Estado de Resultados
- 3) Estado de Evolución del Patrimonio Neto
- 4) Estado de Flujo de Efectivo
- 5) Información Complementaria

Y los estados contables complementarios:

- 1) Estado de Situación Patrimonial Consolidado
- 2) Estado de Resultados Consolidado
- 3) Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Establece la presentación de los importes en dos columnas a efectos de la información comparativa con el ejercicio anterior, para lo cual fija criterios en caso de ejercicios irregulares, modificación de información de ejercicios anteriores, etc.

Respecto de los estados contables, fija su contenido y estructura. En particular: en el estado de situación patrimonial establece la clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes.

Fija la información complementaria necesaria que deben contener los estados.

#### Resolución Técnica 9

Es una norma de exposición de carácter específico, ya que rige para los entes comerciales, industriales y de servicios. Su utilización debe ser complementada con la RT 8 en tanto nos referimos a los aspectos que hacen a la exposición y no al reconocimiento o a la medición de rubros, en cuyo caso deberán aplicarse las RT 16 y 17.

Fija la estructura particular de los estados y presenta al final de la norma, un anexo con modelos de los mismos.

Define cada rubro de los estados contables.

#### Resolución Técnica 11

Es una norma de exposición de carácter específico, ya que rige para los entes sin fines de lucro. Su utilización debe ser complementada con la RT 8 en tanto nos referimos a los aspectos que hacen a la exposición y no al reconocimiento o a la medición de rubros, en cuyo caso deberán aplicarse las RT 16 y 17.

Define rubros específicos para este tipo de entes. Establece el Estado de Recursos y gastos en lugar del de resultados y presenta modelos de estados para este tipo de entes.

#### Resolución Técnica 14

Es una RT que se aplica para entes particulares como las Uniones Transitorias de Empresas o los acuerdos de colaboración, que constituyen algún tipo de las denominadas “Combinaciones de Negocios”. Se trata de entes que carecen de entidad jurídica. Define el concepto de negocio conjunto, control, control conjunto, control por parte de un participante, participante, inversor pasivo, operador o director y consolidación proporcional. Establece el mecanismo de consolidación y presenta ejemplos.

#### Resolución Técnica 16

Es una de las más importantes ya que establece el marco conceptual de las normas contables en orientación hacia la convergencia con las NIIF. No se aplica para las entidades referidas en la RT 26, motivo por el cual en su titulado, las excluye expresamente. Señala atributos y requisitos de la información contable.

Define Activos, Pasivos, Patrimonio Neto y Participación de terceros en sociedades controladas. Establece los criterios de diferenciación de ingresos, ganancias, gastos y pérdidas. Variaciones patrimoniales y el modelo contable a seguir.

Presenta un anexo con las diferencias existentes respecto del marco conceptual del IASC.

#### Resolución Técnica 17

Es una norma de medición de aplicación general. Recientemente se les otorgó a los entes pequeños y medianos una norma especial (RT 41) que la sustituye. Los entes comprendidos en la RT 26 deben aplicar NIIF en cuanto a aspectos de medición.

Establece normas generales de reconocimiento, devengamiento, altas y bajas de activos y pasivos.

Establece que, en un contexto de estabilidad monetaria se tomará como moneda homogénea a la nominal, lo cual es de suma importancia ya que, la Ley general de sociedades exige la presentación de estados contables en moneda constante y, en consecuencia, la RT 6 estableció el mecanismo de ajuste integral por inflación, faltaba definir los parámetros para advertir cuándo se estaba ante un proceso de carácter inflacionario.

Fija criterios generales de medición.

#### Resolución Técnica 18

La RT 18 Fija la conversión de estados contables para su posterior consolidación o para la aplicación del método de valor patrimonial o consolidación proporcional.

Define y da pautas para el reconocimiento de Instrumentos derivados y operaciones de cobertura.

Establece las pautas para el reconocimiento de la Llave de Negocio, su medición contable inicial y periódica, la Llave negativa y el cálculo de las depreciaciones.

Respecto de arrendamientos hace un desarrollo conceptual y luego su tratamiento contable.

Desarrolla reestructuraciones, combinaciones de negocios, escisiones, información por segmentos y resultado por acción ordinaria.

### Resolución Técnica 21

Es una norma muy importante ya que fija la medición contable de participaciones permanentes en sociedades sobre las que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa.

Fija la aplicación del método del valor patrimonial proporcional, la información a exponer en notas y el método de consolidación de estados contables.

Menciona los ajustes necesarios y sobre todo el de eliminación de resultados no trascendidos a terceros. Es una norma de medición y exposición

### Resolución Técnica 22

La RT 22 es la que regula las normas contables de entes con actividad agropecuaria. Fue sancionada en 2004 y tiene bastantes aspectos particulares: Define términos específicos como los activos biológicos o mercado activo, criterios de medición y exposición y particularmente algo muy característico de esta RT, el resultado por la producción agropecuaria.

### Resolución Técnica 24

Es una norma de contabilidad y auditoría. Está destinada a aquellos entes que revistan el carácter de cooperativa. Respecto de la correspondiente parte contable, podemos decir que es una norma de exposición. Fija cuestiones particulares, como por ejemplo la apertura del resultado del ejercicio en: Resultados por la gestión cooperativa con asociados, Resultados por la gestión cooperativa con no asociados y Resultados por operaciones ajenas a la gestión cooperativa, además de otros aspectos particulares.

### Resolución Técnica 26

Es la norma que establece la adopción de las NIIF para determinado tipo de entes. Se trata de las entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley 17.811. Asimismo es en esta resolución que se fija como opcional la adopción de:

- a) NIIF
- b) NIIF para las Pymes
- c) NCP emitidas por la FACPCE (o las que en el futuro se emitan) diferente a esta RT 26.

Sobre este tema trabajaremos más adelante pero aquí es importante saber algunas cuestiones básicas:

En primer lugar cualquier ente podrá aplicar, si así lo quisiera, NIIF o la NIIF para las Pymes (Solo si la NIIF para las Pymes no lo excluye explícitamente), o bien aplicar las NCP de la FACPCE distintas a la RT 26.

Es la norma que abre el juego directo a las NIIF en nuestro país, ya sea por adopción obligatoria (En realidad se utilizan en forma “indirecta” ya que se admite su adopción mediante una RT de la FACPCE) o de forma opcional para quienes deseen aplicarlas y no estén comprendidos en la Ley 17.811.

### Resolución Técnica 41

Es una de las más nuevas (hablando a Abril de 2016). Es la norma que establece los aspectos generales de Medición en entes pequeños y medianos.

### Resolución Técnica 48

Se sancionó para realizar por única vez una remediación de ciertos activos del ente.

## **6. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

### **6.1. Hacia la Armonización Internacional**

En varias oportunidades hemos leído que uno de los requisitos de los estados contables de publicación es la *comparabilidad*. Pues para ello tales estados debieran estar confeccionados en base a las mismas normas contables y con la misma unidad de medida.

Respecto de la unidad de medida, la RT 6 estableció el mecanismo para homogeneizar la misma y poder así, en cuanto a este aspecto, cumplir con el requisito de comparabilidad.

Veamos, si dos entes adquieren una misma maquinaria (como bien de uso) en mayo del año XX con un costo de incorporación de \$1.000.-, y al cierre de sus ejercicios económicos, al momento de confeccionar los estados contables vemos que uno de ellos aplica el ajuste integral por inflación y el otro no, observaremos como se distorsionan las cifras:

Suponiendo que de mayo a diciembre de ese año la inflación fue del 10%, el ente "A" presentará su rubro Bienes de Uso por \$1.100.- (ya que, para este caso suponemos que no existen más bienes de uso) y el ente "B" lo presentará por \$1.000. ¿Tiene entonces "B" un menor activo que "A"? La respuesta es NO, lo que sucede es que se ha aplicado distinta unidad de medida. Llevando esto a múltiples operaciones veremos que será imposible comparar cifras con tal distorsión.

Hasta no hace mucho, la dinámica de las economías hacía que, para poder cumplir con el requisito de comparabilidad de la información contable, fuera necesario solamente centrar la cuestión a las Normas Contables locales de cada país. La propia globalización y el crecimiento de grandes empresas, hizo que la cuestión de la comparabilidad tomara dimensiones internacionales por lo que se instaló la necesidad de armonizar las normas ya no a nivel local sino a nivel mundial.

Fue en la década de los 90 que se dio inicio al gran salto cualitativo en la profesión contable a nivel mundial con la aceleración del crecimiento de países que adoptaron las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

En un principio esto alcanzó prioritariamente a las empresas que hacían oferta pública de sus títulos valores, sobre todo aquellas que poseen sucursales a nivel mundial ya que, sus inversores, precisarían de información contable clara para poder evaluar la alternativa de invertir o no en esa compañía.

Pero con el tiempo esa necesidad fue traspasando fronteras y comenzaron a aparecer otros actores interesados en una información uniforme a nivel mundial, como las entidades financieras y los organismos gubernamentales.

Sin embargo la uniformidad de información hace a la contabilidad en su sentido más puro, puesto que contribuye al enriquecimiento de la disciplina y aumenta su credibilidad.

Fowler Newton<sup>37</sup> cita el caso de Daimler Benz cuando, en 1992 presentó (en millones de marcos alemanes) una ganancia de:

- a) 615, de acuerdo con normas contables alemanas.
- b) Una pérdida de 1.839 de acuerdo con normas contables estadounidenses.

Con lo cual se pone en evidencia la imperiosa necesidad de establecer un marco normativo uniforme a nivel mundial que impida que existan tales distorsiones en los importes para evitar usos fraudulentos de la información.

## **6.2. Organismos Promotores de la Armonización**

La armonización es promovida, a nivel mundial por dos organismos privados: el IFAC (International Federation of Accountants- *Federación internacional de contadores*-) y el IASB (International Accounting Standards Board).

Por su parte, existe una organización intergubernamental denominada IOSCO (International Organization of Securities Commissions), que es el organismo internacional de comisiones de valores.

El IFAC se fundó el 7 de octubre de 1977, tras un acuerdo entre 63 organismos nacionales de contadores agrupados en 49 países.

## **6.3. El IASC: International Accounting Standards Committee-Comité de Normas Internacionales de Contabilidad**

El IASC fue creado el 29 de Junio de 1973 por organizaciones de la profesión contable de varios países. Su objetivo principal era formular y publicar las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) así como también promover su aceptación a nivel mundial.

Además de las NIC, emitía interpretaciones de las NIC y otros documentos.

A partir de 1997, el IASC reformuló su estructura y se constituyó en fundación (IASCF) conteniendo, dentro de su órbita al IASB (Constituido en 2001), organismo encargado de la emisión de normas técnicas

## **6.4. El IASB (International Accounting Standards Board)- Junta de Normas Internacionales de Contabilidad<sup>38</sup>**

Es el órgano del IASCF que tiene a su cargo la emisión de NIC y de las Normas internacionales de información financiera (NIIF), como así también de sus interpretaciones. Es el sucesor del desaparecido IASC.

## **6.5. Las NIC-NIIF y sus interpretaciones**

Como vimos, en el cuerpo de normas internacionales nos vamos a encontrar con:

---

<sup>37</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, Op. Cit. Nota IV.

<sup>38</sup> En las publicaciones del IASCF, se lo denomina "Consejo".

- a) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que dejaron de emitirse por la conversión del IASC al IASCF, pero que gozan de plena vigencia ya que la revisión corrió por cuenta del IASB.
- b) Normas Internacionales de Información Financiera
- c) Interpretaciones de las NIC.
- d) Interpretaciones de las NIIF

Resumiendo en el siguiente cuadro

Tipo de Pronunciamiento	Nombre Original	Sigla	Emisor
Normas Internacionales de Información Financiera	International Financial Reporting Standards	NIIF-IFRS	IASB
Interpretaciones IFRIC	International Financial Reporting Standards Committee	IFRIC	IFRIC
Normas Internacionales de Contabilidad	International Accounting Standards	NIC-IAS	IASC-IASB
Interpretaciones SIC	Standing Interpretations Committee	SIC	SIC

A partir de ahora todas estas normas y sus respectivas interpretaciones las denominaremos indistintamente y de carácter general *NIIF*.

#### Marco Conceptual

Así como nuestras normas NCP poseen su marco conceptual definido en la RT 16, las NIIF poseen el suyo, adoptado del viejo IASC y aprobado en 1989. Se modificó solo en 2003.

#### NIC-NIIF vigentes

Norma	Descripción
NIIF 1	IFRS 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF 2	IFRS 2 Pagos Basados en Acciones
NIIF 3	IFRS 3 Combinaciones de Negocios
NIIF 4	IFRS 4 Contratos de Seguro
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas
NIIF 6	IFRS 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar
NIIF 8	IFRS 8 Segmentos de Operación
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros

NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
NIIF 13	IFRS 13 Medición del Valor Razonable
NIIF 14	IFRS 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros
NIC 2	IAS 2 Inventarios
NIC 7	IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo
NIC 8	IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores
NIC 10	IAS 10 Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se Informa
NIC 11	IAS 11 Contratos de Construcción (Será sustituida por NIIF 15)
NIC 12	IAS 12 Impuesto a las Ganancias
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo
NIC 17	IAS 17 Arrendamientos
NIC 18	IAS 18 Ingresos de actividades ordinarias (Será sustituida por NIIF 15)
NIC 19	IAS 19 Beneficios a los Empleados
NIC 20	IAS 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre ayudas Gubernamentales
NIC 21	IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera
NIC 23	IAS 23 Costos por Préstamos
NIC 24	IAS 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
NIC 26	IAS 26 Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos
NIC 29	IAS 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
NIC 32	IAS 32 Instrumentos Financieros: Presentación
NIC 33	IAS 33 Ganancias por Acción
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia
NIC 36	IAS 36 Deterioro del Valor de los Activos
NIC 37	IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes



NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles
NIC 39	IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)
NIC 40	IAS 40 Propiedades de Inversión
NIC 41	IAS 41 Agricultura

#### 6.6. La NIIF para las Pymes

Existe además una (no son un cuerpo de normas sino una sola) NIIF para los entes pequeños y medianos, de la misma manera que en nuestro país hoy se encuentra vigente la RT 41. De hecho, la NIIF para las Pymes es la fuente y el antecedente inmediato para la sanción de la RT 41.

¿Qué normas utilizamos entonces?

Bueno, si bien la tendencia internacional es ir hacia las NIIF, actualmente nuestro país distingue cuatro posibilidades:

- a) Utilizar obligatoriamente NIIF por medio de la RT 26 para los entes comprendidos en la Ley 17.811
- b) Utilizar Optativamente NIIF (para todos los entes no comprendidos en la RT 26)
- c) Utilizar Optativamente la NIIF para las Pymes si el ente se encuentra comprendido en ella. (para todos los entes no comprendidos en la RT 26)
- d) Utilizar las NCP argentinas excepto la RT 26.

## Capítulo III

### Inversiones

#### Concepto

Según la Resolución Técnica 9 de la FACPCE<sup>39</sup>, llamamos INVERSIONES a *las realizadas con el ánimo de obtener una renta u otro beneficio, explícito o implícito, y que no forman parte de los activos dedicados a la actividad principal del ente, y las colocaciones efectuadas en otros entes. No se incluyen en este rubro las inversiones en bienes inmuebles (terrenos o edificios)*<sup>40</sup>.

Según Pahlen Acuña<sup>41</sup>, *Las inversiones representan colocaciones que se realizan generalmente para obtener un rendimiento.*

#### Clasificación

Dentro de este rubro, podemos hacer una clasificación en dos grandes grupos bien definidos y diferenciados entre ellos:

#### Inversiones Temporarias:

Son aquellas realizadas a corto plazo. Según Biondi<sup>42</sup>, *Son colocaciones de sumas de dinero que constituyen **sobrantes transitorios de efectivo**, que se van a necesitar dentro de un período más o menos breve de tiempo. Si ese dinero excediera las necesidades financieras por un plazo más extenso, deberíamos estar hablando ya de la necesidad de realizar otro tipo de inversión, llamada PERMANENTE.*

#### Inversiones Permanentes:

Son aquellas realizadas a largo plazo, decimos que por un plazo mayor al año.

Para poder clasificar a las inversiones como temporarias o permanentes deberemos tener en cuenta los siguientes parámetros:

#### 1) INTENCIÓN DE LA EMPRESA:

---

<sup>39</sup> FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS, "Resoluciones Técnicas Vigentes", ERREPAR, Buenos Aires, 2015.

<sup>40</sup> La Resolución Técnica N° 31/2011 que modifica a la RT 9/1987 estableció que estos bienes deben ser incluidos en un nuevo rubro denominado **PROPIEDADES DE INVERSIÓN**.

<sup>41</sup> PAHLEN ACUÑA, Ricardo J.M. y otros, "Contabilidad Pasado, presente y Futuro", Editorial LA LEY, BUENOS AIRES, 2010.

<sup>42</sup> BIONDI, MARIO, "Contabilidad Financiera", ERREPAR, Buenos Aires, 2006.

- a) La decisión de invertir, se basa en la posibilidad de obtener una renta adicional con excedentes de fondos de su actividad habitual, la cual se hará en el corto plazo.
  - b) El ente decide irrumpir en otra actividad, sobre la cual podrá ejercer control, control conjunto o influencia significativa en otro/s ente/s, integrando un conjunto económico con la clara intención de mantener la inversión durante un período prolongado de tiempo.
- 2) **CONDICIONES PARA SU REALIZACIÓN:**
- a) Fácil e inmediata posibilidad de realización. Es el caso de las acciones que poseen cotización pública conocida, tratándose en este caso de una inversión temporaria.
  - b) Si se deben establecer negociaciones o acuerdos, o bien las inversiones no tienen cotización en un mercado activo o sus características no permiten determinar la posibilidad de realización y además no está en los planes del ente, deshacerse de ellas en el corto plazo, se considera que la inversión es permanente.

Dada esta breve introducción, comenzaremos a incursionar en las **INVERSIONES TEMPORARIAS**

### **3.- Inversiones Temporarias**

Como dijimos líneas más arriba para que una inversión sea temporaria tenemos que asegurarnos que la misma reúna simultáneamente estas dos cualidades:

\*Seguridad de rápida conversión en dinero en efectivo.

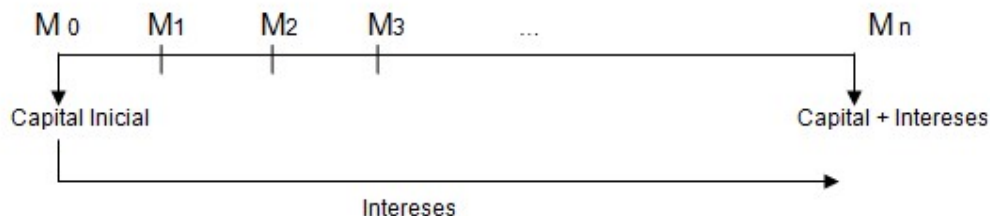
\*Propósito de negociar esos valores (ya definiremos este término) si fueran necesarios.

#### Componentes del rubro:

Dentro del rubro podremos encontrar

#### **3.1. Depósitos a Plazo Fijo**

Son colocaciones en entidades financieras, durante un tiempo determinado según el contrato que se formaliza. Al vencimiento, los fondos podrán ser nuevamente reinvertidos o aplicados a la actividad habitual de la empresa.



El plazo fijo se registra contablemente a su valor nominal fijado al vencimiento:

Aquí:

$$\text{Valor Nominal} = \text{Capital Inicial} + \text{Intereses}$$

Es decir que el valor nominal estará compuesto por el desembolso de dinero más los intereses que se pactaron en la operación, los cuales se devengarán con el transcurso del tiempo.

La registración que debemos hacer en el libro diario será la siguiente:

Aa	BANCO "X" PLAZO FIJO	VALOR NOMINAL	
RA	A INTERESES POSITIVOS A DEVENGAR		INTERES CAPITAL INVERTIDO
Ad	A CAJA (O BANCO X CTA CTE...)		

La cuenta intereses positivos a devengar, como ya sabemos, es una cuenta regularizadora del activo que expresará los intereses que aún no han sido devengados y por lo tanto restarán, en el estado de situación patrimonial (en la información complementaria a los estados contables) a la cuenta principal **BANCO "X" PLAZO FIJO**.

Recordemos ¿Por qué utilizábamos esta cuenta? Porque los intereses están incluidos en el activo y aún no han sido devengados, pues el hecho económico sustancial generador del hecho (transcurso del tiempo) aún no ha ocurrido.

A medida que el tiempo transcurre deberían reconocerse contablemente los intereses positivos generados por la colocación del dinero en el plazo fijo, debiendo registrarse de la siguiente manera:

RA	INTERESES POSITIVOS A DEVENGAR	INTERES DEVENGADO	INTERES DEVENGADO
R+	A INTERESES POSITIVOS		

Esta registración la haríamos siempre y cuando la empresa efectúe devengamientos mensuales y el plazo pactado en el depósito a plazo fijo fuera

superior al mes, caso contrario ya podríamos haber efectuado la siguiente registraci3n:

Aa	CAJA ( O BANCO "X" CTA. CTE....)	VALOR NOMINAL	
RA	INTERESES POSITIVOS A DEVENGAR	INTERESES	
Ad	A BANCO "X" PLAZO FIJO		VALOR NOMINAL
R+	A INTERESES POSITIVOS		INTERESES

En este asiento, podemos ver que ya finaliz3 el plazo de la operaci3n y el ente ha recibido el efectivo (ya sea por caja o en un dep3sito a su cuenta bancaria) correspondiente a su inversi3n, el cual est3 compuesto por el monto colocado m3s los intereses ganados por el transcurso del tiempo en el cual dej3 su dinero en la entidad financiera.

Como ya ha transcurrido el tiempo, tambi3n debemos reconocer contablemente el resultado positivo por los intereses ganados y cancelar la cuenta BANCO "X" PLAZO FIJO y su correspondiente regularizadora.

### Documentaci3n Respaldatoria

La misma consiste en recibos y liquidaciones efectuadas por las entidades financieras.<sup>43</sup>

### T3tulos de Capital

En este grupo podremos encontrar:

#### Acciones:

*"Acci3n es la denominaci3n del documento escrito de una participaci3n en el capital propio de una sociedad por acciones"<sup>44</sup>, es decir, representa una porci3n del capital de esa sociedad. Por lo tanto, le confieren a su titular leg3timo la condici3n de socio o accionista y establecen un conjunto de relaciones jur3dicas entre este y la sociedad. Las acciones pueden o no tener cotizaci3n en el Mercado de Capitales.*

#### Acciones con Cotizaci3n:

Son las que emiten las sociedades que est3n autorizadas a efectuar oferta p3blica de valores en el mercado de capitales.

<sup>43</sup> FOWLER NEWTON, ENRIQUE, "Contabilidad B3sica", Ed. Contabilidad Moderna, Buenos Aires, 1980.

<sup>44</sup> PALLE HANSEN, "Manual de Contabilidad, Ed. AGUILAR, Madrid, 1967.

### Acciones sin cotización:

Son las emitidas por una sociedad que se conoce como “Sociedad Cerrada” ya que ésta, no cotiza en el mercado de capitales. Pertenecen a las inversiones permanentes.

### Aspectos Terminológicos

- **Empresa Emisora:** Es la entidad que “emite” los títulos representativos de las acciones conforme a lo establecido por el contrato de constitución a efectos de integrar el capital social de la sociedad.
- **Accionista:** Se trata de la persona física o jurídica que invierte comprando acciones de la entidad emisora, se lo puede denominar también “tenedor”, “inversor”, etc.
- **Suscripción de acciones:** Si bien no es el tema que trataremos en esta unidad, es importante definirlo a efectos de poder observar las diferencias entre suscripción de capital y compra de acciones en el mercado secundario. Decimos entonces que la suscripción de acciones es el compromiso de aporte por parte de los integrantes de una sociedad que se constituye o cuando la misma aumenta su capital social.
- **Acciones Ordinarias:** Es el tipo de acción más habitual en el mercado de capitales, otorgan derecho a voto y poseen derechos económicos en igual proporción a su participación en el capital social. Como principio general, cada acción da lugar a un voto, pero es el estatuto de la empresa quien puede crear clases que reconozcan hasta cinco votos por acción ordinaria (Llamadas Acciones Privilegiadas)<sup>45</sup>
- **Acciones Preferidas:** Tienen preferencia económica o dividendos de cobro preferente con respecto a las ordinarias.
- **Valor Nominal:** Es el valor escrito de las acciones. Constituye la base para que los accionistas ejerzan sus derechos económicos, no debe confundirse con el valor o precio de cotización ni mucho menos con el valor de libros.
- **Valor de Cotización:** Es el valor al que se negocian las acciones en el Mercado de Valores en el cual la entidad tiene autorización para operar.

La renta consiste en recibir parte de las ganancias que ha obtenido la empresa emisora, siempre y cuando la Asamblea General Ordinaria apruebe su distribución. La renta<sup>46</sup> recibe el nombre de DIVIDENDO y la base de cálculo para el mismo está dado por el Valor Nominal de las acciones.

---

<sup>45</sup> INSTITUTO ARGENTINO DE MERCADO DE CAPITALES Y POSGRADO DE ESPECIALIZACIÓN EN MERCADO DE CAPITALES, “Mercado de Capitales: Manual para no especialistas” TEMAS Grupo Editorial, Buenos Aires, 2010.

<sup>46</sup> Cuando hablamos de “renta” nos referimos a un resultado que tiene carácter periódico, cuya fuente generadora, en este caso estaría constituida por las acciones.

Los dividendos a su vez pueden ser de dos formas:

- a) En efectivo
- b) En acciones

A ellos nos referiremos más adelante cuando tengamos que registrar contablemente los dividendos declarados por la empresa emisora.

Podemos además, obtener resultados en base a las diferencias que se produzcan con las variaciones de la cotización de los papeles<sup>47</sup>.

### Registración Contable

¿Cuál es el valor de incorporación al patrimonio de las acciones adquiridas?

Las acciones las vamos a registrar en nuestro patrimonio al siguiente valor:

	<b>Valor de Cotización</b>
+	<b>Gastos, comisiones y honorarios de agentes de bolsa</b>
-	<b><u>Dividendos declarados pendientes de pago</u></b>
=	<b>Costo de Incorporación al Patrimonio</b>

Como podemos observar, hay que restar del valor desembolsado, en caso de existir, los dividendos que fueran declarados previamente al momento de la compra y que a ese momento estuviesen pendientes de pago, debiendo exponerse en el rubro “Otros Créditos”, puesto que representa una cuenta o suma por cobrar.<sup>48</sup>

### Incorporación de las acciones:

1° Caso: No existen dividendos pendientes de cobro, declarados por la Asamblea General Ordinaria de la emisora antes de la compra

Aa	ACCIONES CON COTIZACIÓN		
Ad	A CAJA (O BANCO X CTA. CTE....)		

2° Caso: Existen dividendos pendientes de cobro, declarados por la Asamblea General Ordinaria de la emisora antes de la compra

Aa	ACCIONES CON COTIZACIÓN		
Aa	DIVIDENDOS A COBRAR EN EFECTIVO		
	(O CUPON CORRIDO)		
Ad	A CAJA (O BANCO X CTA. CTE....)		

<sup>47</sup> Cuando hablamos de “papeles” nos referimos a las acciones.

<sup>48</sup> BIONDI, MARIO, Op. Cit. Pág. 1.

Existiendo dividendos pendientes de pago por parte de la sociedad emisora, es lógico que el vendedor de las acciones incorpore el monto de los dividendos en el precio de venta, pero esto no significa un costo para el inversor, dado que no se trata de un “sacrificio económico” sino una cuenta que luego cobrará.

### Cobro de los dividendos pendientes de pago

Aa	CAJA (O BANCO X CTA. CTE....)		
Aa	A DIVIDENDOS A COBRAR EN EFECTIVO		

Si durante la tenencia de las acciones, se celebrase la Asamblea General Ordinaria de la empresa emisora, la misma podrá decidir la distribución de dividendos en función del resultado del ejercicio al que haya arribado.

Como dijimos, los dividendos, representan uno de los resultados que pueden obtenerse de la inversión en acciones. Los mismos pueden ser en efectivo o en acciones.

Veamos el primer caso, de los dividendos en efectivo:

Los dividendos en efectivo constituyen la única renta real, cuya fuente generadora está representada por las acciones que posee la empresa inversora.

Cuando la empresa inversora toma conocimiento de que la Asamblea General Ordinaria de la emisora declara dividendos en efectivo, debe registrar en el libro diario el siguiente asiento:

Aa	DIVIDENDOS A COBRAR EN EFECTIVO		
R+	A DIVIDENDOS GANADOS		

Como se puede observar aquí ya estamos ante la presencia de una Variación Modificativa (O cuantitativa) puesto que el dividendo representa un resultado positivo para la empresa inversora.

Cuando se produce el cobro, debemos registrar el siguiente asiento:

Aa	CAJA (BANCO X CTA. CTE....)		
Ad	A DIV A COBRAR EN EFVO.		

Es importante destacar que el devengamiento del resultado positivo por el dividendo se produce cuando la empresa inversora toma conocimiento de la decisión adoptada por la Asamblea.

¿Qué sucede entonces con los dividendos en acciones?

Varios autores coinciden en que los dividendos en acciones no constituyen una renta genuina, por lo que estiman conveniente **no contabilizarlos en el libro diario.**



Aa	DIVIDENDOS A COBRAR EN ACCIONES		
R+	A DIVIDENDOS GANADOS		

Coincidimos en que esta afirmación es correcta, puesto que lo que hace la emisora es dividir su Patrimonio en un número mayor de acciones, pero sin alterar el monto del mismo, por lo que cada acción tendrá un menor valor, al que llamaremos *VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL (VPP)*.

$$VPP = \frac{PATRIMONIO NETO}{CANTIDAD DE ACCIONES}$$

El único efecto que tendrá la distribución de nuevas acciones será mantener el VPP que posee el inversor a efectos de no perjudicar su participación.

Sin embargo, el hecho de no contabilizarlos en el libro diario no implica dejar de tener en cuenta la nueva cantidad de acciones que posee la inversora, a los efectos del cálculo de las diferencias de cotización.

No obstante ello, Biondi<sup>1</sup> propone realizar el siguiente asiento de ajuste que reflejará, por un lado que el valor de la inversión no se modificó, pero sí la cantidad de acciones que la componen y, para dar ingreso en el sistema contable de una nueva composición cualitativa del rubro, no nos queda otra opción que registrar:

	ACCIONES CON COTIZACIÓN		
	A ACCIONES CON COTIZACIÓN		

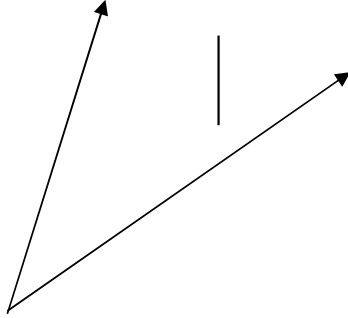
En el capítulo “Inversiones Permanentes” se desarrollará un ejemplo similar de este caso.

### Diferencias de Cotización

Las diferencias de cotización constituyen un resultado financiero que surge de las variaciones en el precio de las acciones que se negocian en el mercado de valores, las mismas pueden constituir un resultado positivo (Valor de mercado mayor al valor de costo), un resultado negativo (Valor de mercado menor al valor de costo) o puede tener un efecto neutro en el caso de que el valor de costo coincida con el valor de cotización. La determinación de este resultado se efectúa al cierre del ejercicio y constituye uno de los ajustes finales típicos que se realizan a esa fecha.

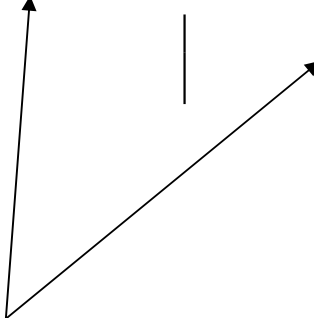
Si el valor de cotización en el mercado de valores fuese mayor al valor de costo, deberá realizarse el siguiente ajuste:

Aa	ACCIONES CON COTIZACIÓN		
R+	A DIFERENCIAS DE COTIZACIÓN		
Valor de Mercado de las Acciones			
- Valor de Costo de las Acciones			
<hr/>			
Diferencias de Cotización			



La diferencia de cotización, en este caso, produce una variación modificativa produciendo un resultado positivo y un incremento del activo, puesto que el valor de las acciones se ha incrementado, en cambio si el valor de mercado fuese menor al valor de costo, la registración contable a practicarse será la siguiente

R-	DIFERENCIAS DE COTIZACIÓN		
Ad	A ACCIONES CON COTIZACIÓN		
Valor de Costo de las Acciones			
- Valor de Mercado de las Acciones			
<hr/>			
Diferencias de Cotización			



Aquí la diferencia también produce una variación cuantitativa en el patrimonio, en este caso generando un resultado negativo y una disminución del activo, por el hecho de que el valor de las acciones ha disminuido.

### Venta de las Acciones

El asiento de la venta de las acciones no requiere mucho análisis, pero deberá tenerse en cuenta que pueden existir comisiones y gastos de ventas, los cuales deben ser segregados y registrados como un resultado negativo, dado que el inversor que es quien se desprende de las láminas, no percibirá ese monto en el cobro, y además pueden existir diferencias de cotización tanto positivas como negativas.

En general se puede decir que un asiento típico sería el siguiente:

Aa	CAJA (O BANCO X CTA. CTE....)		
Ad	A ACCIONES CON COTIZACIÓN		
R+	A DIFERENCIAS DE COTIZACIÓN		

O bien:

Aa	CAJA (O BANCO X CTA. CTE....)		
R-	DIFERENCIAS DE COTIZACIÓN		
Ad	A ACCIONES CON COTIZACIÓN		

### Cuestiones de Medición (Valuación) de las acciones con cotización

En párrafos anteriores describimos tres posibles formas de medir (valuar) las acciones con cotización que posee un ente en carácter de inversión.

Las posibilidades de medición son:

- Método del Costo: Las acciones se incorporan a su valor de costo y sólo se reconocen como renta: los dividendos en efectivo y las posibles fluctuaciones en el precio de las mismas (diferencias de cotización) si éstas se negocian en los mercados de valores.
- Método del Costo más dividendos: Las acciones se incorporan a su valor de costo y se reconocen como renta no solo los dividendos en efectivo sino también los dividendos en acciones y las posibles fluctuaciones en el precio de las mismas (diferencias de cotización) si éstas se negocian en los mercados de valores.
- Método del Valor Patrimonial Proporcional: Implica incorporar las acciones por el porcentaje de participación en el patrimonio neto de la sociedad emisora de las acciones. (Se aplica obligatoriamente para aquellas inversiones permanentes en otros entes sobre los cuales se ejerce control, control conjunto o influencia significativa).

¿No habíamos dicho que los dividendos en acciones no constituían una renta genuina para el ente? Sí, pero esta no es una posición unánime sino mayoritaria. Veamos un ejemplo comparativo entre ambos métodos para comprender un poco de que se trata:

La empresa “A” decide invertir un excedente temporario de fondos en acciones de la empresa “B”, comprando 1000 acciones al contado (en marzo del año xx) por un valor de costo (que incluye gastos y comisiones) de \$ 15.- c/u. El valor nominal de las mismas es de \$10 por unidad.

La registración contable que efectuó la empresa “A” por la compra, por ambos métodos sería:

Método del Costo				Método del Costo más Dividendos			
A+	ACCIONES CON COTIZACIÓN	15000		A+	ACCIONES CON COTIZACIÓN	15000	
A-	A CAJA		15000	A-	A CAJA		15000

En mayo del mismo año la empresa emisora de los títulos de capital decide disponer dividendos en efectivo por un 10% y dividendos en acciones por un 20%.

Método del Costo				Método del Costo más Dividendos			
A+	DIVIDENDOS A COBRAR EN EFVO.	1000		A+	DIVIDENDOS A COBRAR EN EFVO.	1000	
R+	A DIVIDENDOS GANADOS		1000	A+	DIVIDENDOS A COBRAR EN ACCIONES	2000	
				R+	A DIVIDENDOS GANADOS		3000

A priori, puede pensarse que el resultado del período pudiera medirse en exceso, por incluir los dividendos en acciones como una ganancia.

En julio del mismo año se perciben los dividendos declarados por la emisora.

Método del Costo				Método del Costo más Dividendos			
A+	CAJA	1000		A+	CAJA	1000	
A-	A DIV. A COBRAR EFVO		1000	A+	ACCIONES CON COTIZACIÓN	2000	
				A-	A DIV A COBRAR EFVO		1000
				A-	A DIV A COBRAR ACC.		2000

En octubre del año XX se produce el cierre del ejercicio económico de la empresa inversora. El valor de cotización de las acciones es de \$20 por pieza.-

El reconocimiento de las diferencias de cotización se hará entonces del siguiente modo:

Método del Costo (1)		Método del Costo más Dividendos	
Saldo de la cuenta Acciones con Cotización	15000	Saldo de la cuenta Acciones con Cotización (2)	17000
Valor de Cotización al cierre	24000	Valor de Cotización al cierre	24000
Diferencia de Cotización	9000 (R+)	Diferencia de Cotización	7000 (R+)

(1) Acciones que posee el ente= 1000 (Compra original) + 200 Dividendos (1200 x 20) = 24000	(2) Acciones que posee el ente= 1000 (Compra original) + 200 Dividendos (1000 x 15) + (200 x 10)= 15000 + 2000 = 17.000.- 1200 acciones x 20 (V. Cotiz.)= 24000 24000- 17000 (saldo de acciones)= 7000
--	---

Método del Costo				Método del Costo más Dividendos			
A+	ACCIONES CON COTIZACIÓN	9000		A+	ACCIONES CON COTIZACIÓN	7000	
R+	A DIFERENCIA DE COTIZ.		9000	R+	A DIFERENCIA DE COTIZ.		7000

Se puede observar ahora que el resultado reconocido en el primer método es menor que en el de “costo más dividendos”.

Veamos ahora los mayores de ambas cuentas:

Método del Costo	
15000 (compra)	
9000(Dif cotizacion)	
24000	

Método del Costo más Dividendos	
15000 (compra)	
2000 (Dividendos)	
7000(Dif cotizacion)	
24000	

Y los resultados reconocidos por ambos métodos:

<b>Método del Costo</b>		<b>Método del Costo más Dividendos</b>	
Dividendos ganados (efectivo)	1000	Dividendos ganados (efectivo)	1000
Diferencia Cotización	9000	Dividendos ganados (acciones)	2000
		Diferencia Cotización	7000
Total Ganancias	10000	Total Ganancias	10000

Con lo cual puede concluirse que:

Saldo acciones con cotización antes de Ajuste al cierre		
Método del Costo	<	Método del Costo más Dividendos
Saldo acciones con cotización después de Ajuste al cierre		
Método del Costo	=	Método del Costo más Dividendos
Ganancia reconocida al momento de declaración de dividendos		
Método del Costo	<	Método del Costo más Dividendos
Ganancia al cierre del ejercicio después de ajustes		
Método del Costo	=	Método del Costo más Dividendos
Diferencias de Cotización		
Método del Costo	>	Método del Costo más Dividendos

### Documentación Respaldata

El respaldo documental de la adquisición de acciones puede consistir en liquidaciones practicadas por los agentes de bolsa (u otro intermediario). Si la compra se realiza en forma directa, se respalda con convenios o contratos firmados por el comprador y el vendedor.

Las declaraciones de dividendos se publican en medios de información o bien son transmitidas por la sociedad emisora de las acciones en forma privada a los accionistas.<sup>49</sup>

### 3.2.3. Certificados de Depósitos Argentinos (CEDEARs)<sup>50</sup>

Son certificados que representan una determinada cantidad de valores negociables que no tienen oferta pública ni cotización en el mercado argentino.

<sup>49</sup> FOWLER NEWTON, ENRIQUE, Op. Cit. Pág. 4

<sup>50</sup> INSTITUTO ARGENTINO DE MERCADO DE CAPITALES Y POSGRADO DE ESPECIALIZACIÓN EN MERCADO DE CAPITALES, Op. Cit. Pág. 5

Al comprar un Cedear, el inversor accede a valores que cotizan en mercados internacionales y a todos los derechos que dichos activos otorgan a sus tenedores.

En la Bolsa de Comercio de Buenos Aires pueden comprarse estos certificados que representan acciones de empresas como Walt Disney, Coca Cola o Microsoft, también los Cedear pueden ser representativos de títulos de deuda que analizaremos más adelante.

### **CERTIFICADOS DE VALORES (CEVAs)<sup>51</sup>**

Representan un conjunto de diferentes especies de Valores Negociables.

Antes de entrar en el análisis de los Títulos de Deuda, nos había quedado pendiente la definición de “VALORES NEGOCIABLES” que habíamos comenzado a mencionar en la página 2 del presente trabajo.

En efecto, el Decreto 677/2001, conocido como “Régimen de transparencia de la oferta pública” define en su Artículo 2° el término valor negociable, introduciéndolo en la norma y desplazando el vocablo “título valor” utilizado anteriormente.

Podemos decir entonces que, los valores negociables, son los emitidos tanto en forma cartular así como también todos aquellos valores incorporados a un registro de anotaciones en cuenta incluyendo [...] Acciones, Cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión, Títulos de Deuda, etc.

### **Títulos de Deuda**

Entre los títulos de deuda nos podemos encontrar con:

#### **Títulos Públicos**

También llamados bonos, son certificados de representativos de deuda, emitidos por el estado que devengan intereses periódicamente y que amortizan el capital íntegramente al vencimiento, o en varias partes a lo largo de la vida del título.

### **Aspectos Terminológicos**

- 1) **Fecha de emisión:** Corresponde al momento de emisión de los títulos.
- 2) **Moneda de Emisión:** Puede ser nacional o extranjera.
- 3) **Plazo:** Fecha de vencimiento para el rescate.
- 4) **Amortización:** Se denomina “amortización” a la mecánica para cancelar una deuda<sup>52</sup>, de esta manera cuando mencionamos este término, nos estamos refiriendo a la manera en que el estado va a devolver el capital colocado por el inversor. La amortización puede ser

---

<sup>51</sup> INSTITUTO ARGENTINO DE MERCADO DE CAPITALES Y POSGRADO DE ESPECIALIZACIÓN EN MERCADO DE CAPITALES, Op. Cit. Pág. 5

<sup>52</sup> MALLO, PAULINO EUGENIO, “Elementos de Matemática Financiera”, Ed. EUDEM, Mar del Plata 1983.

parcial, en cuotas a lo largo de la vida del bono, o rescatarse íntegramente al vencimiento. A la/s fecha/s de amortización se las denomina “Fechas de Rescate”.

- 5) **Interés:** Es la renta prevista por el título y se calcula aplicando la tasa expresamente comprometida en las *condiciones de emisión*<sup>53</sup>. Además de la tasa se expresa claramente las fechas de pago de intereses, las que pueden o no coincidir con las fechas de rescate.
- 6) **Valor Nominal:** Es el valor que corresponde a la emisión del título. Es diferente al valor de cotización y puede diferir del valor de costo de adquisición.
- 7) **Valor residual:** Es la parte del capital que aún no ha sido amortizada<sup>54</sup>.
- 8) **Cupón corrido:** Son intereses devengados no exigibles, abarcan el período transcurrido entre la fecha del último vencimiento y el momento en que la inversora incorpora los títulos en su patrimonio, o cuando se produce el cierre del ejercicio y la entidad tenedora de bonos tiene que registrar la renta devengada hasta ese momento.

Tanto los títulos públicos como las acciones constituyen los denominados “**VALORES MOBILIARIOS**”<sup>55</sup>.

Al adquirir títulos públicos, el inversor se convierte en acreedor del Estado.

La renta de estos títulos consiste en el devengamiento periódico de intereses por el préstamo del capital, aunque también podemos obtener resultados tanto positivos como negativos por las diferencias de cotización que puedan producirse en el mercado secundario (Mercado de Capitales).

### Registración Contable

¿Cuál es el valor de incorporación al patrimonio de los títulos públicos adquiridos?

Los vamos a registrar en nuestro patrimonio al siguiente valor:

	<b>Valor de Cotización</b>
<b>+</b>	<b>Gastos, comisiones y honorarios de agentes de bolsa</b>
<b>-</b>	<b>Cupón Corrido (Intereses a Cobrar)</b>
<b>=</b>	<b>Costo de Incorporación al Patrimonio</b>

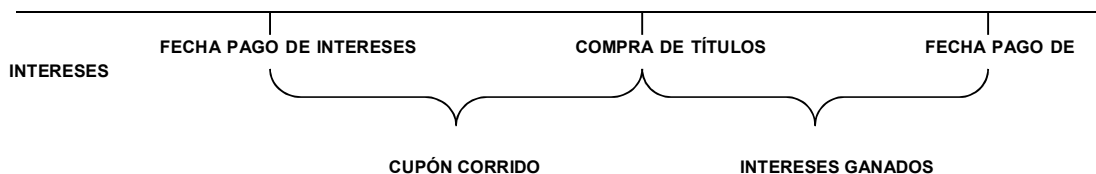
<sup>53</sup> En la terminología bursátil, este documento donde se expresan las condiciones de emisión se denomina PROSPECTO DE EMISIÓN.

<sup>54</sup> MAS, ARIEL, “Títulos Públicos y Obligaciones Negociables en el Mercado de Capitales Argentino”, Ediciones Técnicas Empresarias, Buenos Aires, 2008.

<sup>55</sup> Consideramos que no es correcto llamar “valores mobiliarios” únicamente a las acciones ya que los bonos también se incluyen dentro de esta clasificación.

¿Qué es el cupón corrido?

Cupón corrido o intereses a cobrar es la denominación de la porción de intereses ya devengados desde la fecha del último pago de servicio de intereses hasta la fecha de compra, veamos:



Como puede observarse, entre el último pago de intereses y la compra de los bonos se ha devengado una porción de intereses bajo la propiedad del inversor anterior, por lo cual es lógico suponer que estos intereses (que el anterior inversor dejará de cobrar) los traslade al precio de venta de los bonos. Nosotros deberemos restarlos del costo dado que, al igual que en el caso analizado para los dividendos a cobrar en la compra de acciones, no constituye un sacrificio económico, sino una cuenta por cobrar (Rubro Otros Créditos) que luego se recuperará.

Por lo expuesto anteriormente esos intereses no deben ser imputados a resultado del ejercicio, puesto que la fuente generadora del ingreso aún no pertenecía al patrimonio del inversor.

### Incorporación de los Títulos

Aa	TÍTULOS PÚBLICOS		
Aa	CUPÓN CORRIDO ( INTERESES A COBRAR)		
Ad	A CAJA (O BANCO X CTA. CTE....)		

En la primera fecha de cobro de intereses deberá hacerse la siguiente registración:

Aa	CAJA		
Ad	A CUPÓN CORRIDO		
R+	A RENTA TÍTULOS PÚBLICOS		

En este asiento, acreditamos la cuenta cupón corrido, por la razón de que lo que hasta ahora era una cuenta por cobrar, se ha transformado ya en efectivo y por lo tanto debe darse de baja. Por otro lado reconocemos como resultado positivo la renta devengada (intereses positivos) desde la compra hasta la fecha de pago de intereses, en este caso sí se trata de una renta genuina, ya que es bajo la tenencia del actual inversor que se producen estos intereses cuya fuente generadora es el activo "Títulos Públicos".

### Cobro periódico de intereses

Para cada fecha de pago de intereses, se efectuará el siguiente asiento:



Aa	CAJA		
R+	A RENTA TÍTULOS PÚBLICOS		

Podría hacerse esta registración a fin de cada mes y hacer una apropiación a resultados mensualmente.

### Amortización del Capital

Como dijimos más arriba se denomina “amortización” a la mecánica para cancelar una deuda. Aclaremos, además, que el Estado puede amortizar parcialmente el capital en diferentes fechas o hacerlo íntegramente al vencimiento.

Las fechas en las que el Estado amortiza capital se las denomina “fechas de rescate”. Es en estas fechas en las que hay que hacer alguna registración contable que refleje tal situación, la misma será:

Aa	CAJA		
Ad	A TÍTULOS PÚBLICOS		

### Ajustes al cierre del ejercicio

Al cierre del ejercicio debería hacerse un ajuste por los intereses corridos desde la última fecha de cobro de la renta hasta la fecha de cierre, para lograr una correcta imputación a resultados del período.

Quedaría:

Aa	CUPÓN CORRIDO (INTERESES A COBRAR)		
R+	A RENTA TÍTULOS PÚBLICOS		

### Diferencias de cotización

El tratamiento contable es análogo al de las diferencias de cotización de las acciones, debiendo compararse el valor de costo de los títulos con el valor de mercado.

#### 1.- Diferencia de cotización (Resultado Positivo)

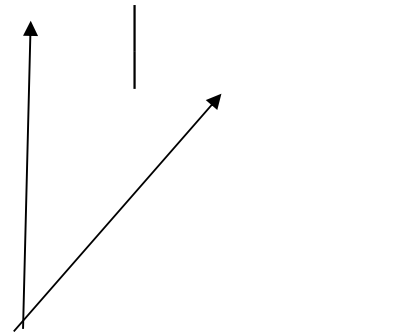
Aa	TÍTULOS PÚBLICOS		
R+	A DIFERENCIAS DE COTIZACIÓN		

Valor de Mercado de los Títulos	
- Valor de Costo de los Títulos	
<hr/>	
Diferencias de Cotización	

## 2.- Diferencia de cotización (Resultado Negativo)

R-	DIFERENCIAS DE COTIZACIÓN
Ad	A TÍTULOS PÚBLICOS
Valor de Costo de los Títulos	
- Valor de Mercado de los Títulos	
<hr/>	
Diferencias de Cotización	



### Venta de los títulos

El tratamiento es similar al que se practica con las acciones, debiendo recordar que deben segregarse los gastos y comisiones de venta y que, asimismo, pueden existir diferencias de cotización.

### Documentación Respaldatoria

El respaldo documental de la adquisición de Títulos puede consistir en liquidaciones practicadas por los agentes de bolsa (u otro intermediario). Si la compra se realiza en forma directa, se respalda con convenios o contratos firmados por el comprador y el vendedor.

### Obligaciones Negociables

Las obligaciones negociables son similares a los títulos públicos con la diferencia de que son emitidos por empresas privadas. Quien adquiere obligaciones negociables se convierte en acreedor de la empresa, mientras que si la inversión la realiza en acciones, pasa a ser propietario. Las O.N. también se las denomina bonos o debentures.

Existen otros instrumentos de inversión que pueden estar incluidos en este rubro que no detallaremos, pero sí los mencionaremos, como las Cuotapartes de los fondos comunes de inversión (F.C.I.), entre otros.

### Inversiones Permanentes

Dentro de las inversiones permanentes también podremos encontrar títulos y acciones, pero para que puedan ser clasificadas en este rubro debemos preguntarnos cuándo y en qué condiciones. Veamos algunos ejemplos:

\*Las acciones sin cotización en la bolsa de comercio, por carecer de fácil posibilidad de realización, ya deberíamos colocarlas dentro del grupo de las permanentes.

\*También lo serán los títulos públicos que se desean mantener en cartera por más de 12 meses.

Podremos encontrar además, el valor de rescate de ciertos seguros de vida que las empresas contratan sobre funcionarios de jerarquía.

Dijimos que las inversiones permanentes se caracterizaban por:

- a) **INTENCIÓN DE LA EMPRESA:** El ente decide irrumpir en otra actividad, sobre la cual podrá ejercer control, control conjunto o influencia significativa en otro/s ente/s, integrando un conjunto económico con la clara intención de mantener la inversión durante un período prolongado de tiempo.
- b) **CONDICIONES PARA SU REALIZACIÓN:** Si se deben establecer negociaciones o acuerdos, o bien las inversiones no tienen cotización en un mercado activo o sus características no permiten determinar la posibilidad de realización y además no está en los planes del ente, deshacerse de ellas en el corto plazo, se considera que la inversión es permanente.

Muchos entes deciden comprar paquetes accionarios que representan porcentajes significativos del patrimonio neto de la sociedad emisora, de esta manera podemos observar que esta inversión no se realiza con un ánimo de entrar y salir rápidamente sino de ejercer control, control conjunto o influencia significativa sobre otro ente. Para estos casos existe un método de valuación denominado *Método del Valor Patrimonial Proporcional* que en lugar de incorporar las acciones como lo haríamos si fuese una inversión temporaria, aumentamos el activo por el porcentaje de participación en el patrimonio de la emisora.

#### 4.1. Propiedades de Inversión

La Resolución Técnica 31 de la FACPCE sancionada en el año 2011 modificó la Resolución Técnica 9, creando un nuevo rubro denominado “**PROPIEDADES DE INVERSIÓN**”. Hasta ese momento se incluía dentro del rubro inversiones permanentes a los bienes inmuebles que fueran destinados al alquiler.

La norma define a las propiedades de inversión como “*Los bienes inmuebles (terrenos o construcciones) destinados a obtener renta (locación o arrendamiento) o acrecentamiento de su valor, con independencia de si esa actividad constituye o no alguna de las actividades principales del ente.*”

El costo de incorporación al patrimonio de estos bienes será análogo al de los inmuebles destinados como bienes de uso, formado por todos los sacrificios necesarios para poner a tales bienes en condiciones de ser utilizados<sup>56</sup>.

Los Inmuebles destinados a su alquiler deben quedar registrados en cuentas como “Inmuebles para alquiler” o similar, para no ser confundidas con las utilizadas dentro del rubro Bienes de Uso.

Aa	INMUEBLES PARA ALQUILER		
Ad	A CAJA...		

<sup>56</sup> PEREZ, ALEJANDRO DANIEL, “Inversiones y sus Ingresos” Material de Cátedra Contabilidad I

Los alquileres se devengarán a medida que transcurre el tiempo, mediante un débito a una cuenta que refleje el activo generado como “Caja”, “Alquileres a cobrar” y la acreditación correspondiente de una cuenta específica de resultados “Alquileres Positivos”.

Aa	CAJA (ALQUILERES A COBRAR)		
R+	A ALQUILERES POSITIVOS		

Si el alquiler se cobrase por adelantado (lo cual es de práctica usual) corresponderá darle nacimiento a un pasivo “Alquileres Positivos Adelantados” que se cancelará contra “Alquileres Positivos” cuando se devenguen por el transcurso del tiempo.

Aa	CAJA (O DEUDORES POR ALQUILERES)		
Pa	A ALQUILERES POSITIVOS ADELANTADOS		

Devengamiento del alquiler:

Pd	ALQUILERES POSITIVOS ADELANTADOS		
R+	A ALQUILERES POSITIVOS		

Podrá suceder también que se cobre por adelantado el alquiler correspondiente a la totalidad del contrato, en cuyo caso deberá devengarse mes a mes el resultado positivo de los Alquileres, mientras que, lo que aún no ha sido devengado, corresponde a una obligación del ente con el locatario del inmueble.

# Capítulo IV

## Contingencias

### 1.- Introducción

El diccionario de la Real Academia Española define el vocablo “contingencia” como la posibilidad de que algo suceda o no suceda. No debe confundirse el término contingencia con el de incertidumbre. Puede decirse que una situación es contingente cuando se conocen los posibles estados de la naturaleza a los que se le puede asignar una probabilidad de aparición<sup>2</sup>, mientras que en el caso de que una situación se considere incierta, no se conocerán sus posibles desenlaces. Esta afirmación puede resultar trivial, pero lo cierto es que las técnicas de cuantificación y medición han variado notablemente en caso de tratarse de uno u otro caso. Por cierto, de tratarse de situaciones de incertidumbre, en los últimos años han tomado relevancia las técnicas de valuación o medición basadas en la lógica difusa o matemática borrosa.

Desde el punto de vista contable, se han suscitado profundas discusiones en cuanto al reflejo de situaciones contingentes en los estados contables de un ente. Por un lado, las contingencias negativas, que representan posibles aumentos de pasivos o disminuciones de activos y por el otro, las contingencias positivas, que representarían aumentos de activos o disminuciones de pasivos en caso de que ocurra tal contingencia.

### 2.- Activos y Pasivos Contingentes.

Fowler Newton<sup>3</sup> define a los activos contingentes a aquellos “*cuyos beneficios futuros estarían supeditados a la forma en que se resuelvan una o más contingencias*”, y a los pasivos contingentes “*que serían obligaciones posibles a ser confirmadas sólo por la ocurrencia – o la falta de ocurrencia- de uno o más hechos futuros inciertos*”. Disentimos con la denominación “inciertos” por los motivos esgrimidos en el segundo párrafo de la introducción del presente trabajo”.

En general, tanto la doctrina como las normas coinciden en la prohibición general de reconocer activos contingentes en tanto que no habría un efectivo control de los beneficios futuros que tal recurso económico generaría, en cuyo caso, por una aplicación del criterio de prudencia, debemos postergar el reconocimiento de estos activos hasta tanto estos no sean ciertos.

Caso contrario para los pasivos y, en virtud también del criterio de prudencia, los reconoceremos en tanto su concreción sea altamente probable y su medición sea fiable.

### 3.- Reconocimiento Contable y aspectos de medición y presentación de las Contingencias

El reconocimiento contable de las contingencias admite posibles alternativas, las cuales serán adecuadas según sea el grado de probabilidad de ocurrencia y su posibilidad de información en los Estados Contables del ente emisor, según lo establezcan las normas contables profesionales y legales.

### **3.1.- No reconocer los efectos de las mismas**

Una de las posibles alternativas ante una eventual contingencia será omitir el reconocimiento de los efectos de las mismas sobre el patrimonio, los resultados y los flujos de efectivo del ente. Esta alternativa resulta adecuada para el caso de aquellas contingencias cuya probabilidad de ocurrencia sea remota. No obstante ello hay quienes argumentan que, a los efectos de dar cumplimiento a los Artículos 63 y 65 de la Ley General de Sociedades (19.550), una situación remota aún debe informarse en notas a los Estados Contables.

Asimismo, resulta una práctica habitual de muchos entes, no reconocer los efectos de una contingencia cuya probabilidad de ocurrencia no es remota sino probable o altamente probable. Así, por ejemplo, el descuento de un cheque de pago diferido en una institución financiera que trae aparejada la contingencia de que el deudor del cheque no abone el mismo a su vencimiento y, por lo tanto la asunción de un pasivo y la futura entrega de recursos financieros a la entidad financiera por parte del ente que descontó el documento, no sería informado a los usuarios de la información contable y este manejo discrecional de la información no cumple, a nuestro entender, con el punto 7 de la Resolución Técnica 16 (Marco Conceptual de las Normas Contables Profesionales) "Desviaciones aceptables y significación". Por el contrario, la omisión de esta información sería significativa ya que podría motivar algún cambio en las decisiones de los usuarios. Como argumento a favor, quienes aplican el criterio de no reconocerlo, esgrimen su postura en la carga administrativa que puede traer aparejada el seguimiento de los vencimientos de una gran cantidad de cheques endosados o descontados.

### **3.2.- Cuentas de orden**

No se trata de cuentas patrimoniales ni de resultados. Este tipo de cuentas reflejan ciertas contingencias que no modifican en el presente al patrimonio de una entidad ni de forma cualitativa ni cuantitativa, pero que sí podrían hacerlo en el futuro y también la posesión de ciertos bienes de terceros bajo poder del emisor de Estados Contables. Si bien este tipo de cuentas está cayendo en desuso (se las suele reemplazar por notas a los Estados Contables), suelen ser útiles para señalar ciertas contingencias de mediana probabilidad de ocurrencia. Tal es el caso del endoso o descuento de documentos o cheques de pago diferido, fianzas y avales, garantías hipotecarias o consignaciones de mercaderías. Por su parte, por lo menos hasta el año 2017, el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) entendió necesaria la aplicación de este tipo de cuentas para reflejar determinadas situaciones (Ver punto 3.2.1.)

Retomando a sus aspectos generales las cuentas de orden se utilizan de a pares, una que se debita y otra que se acredita y, como ambas se refieren a la misma cosa, siempre tendrán el mismo saldo.

Podemos clasificar a las cuentas de orden en:

- *Cuentas de Orden Activa (OA): que representan bienes de terceros en poder del ente o los activos que se generarían en caso de ocurrir la contingencia.*
- *Cuentas de Orden Pasiva (OP): representan el pasivo que se generaría en caso de ocurrir la contingencia.*

Así por ejemplo, en el caso de una consignación de mercaderías, el consignatario reflejará un asiento de orden (al momento de recibir los bienes en consignación) compuesto por las siguientes cuentas:

OA	Mercaderías Recibidas en Consignación		
OP		A	Comitentes- Merc. Consig.

En este caso, “mercaderías recibidas en consignación” (Cuenta de orden activa) representa los bienes de terceros en poder del ente, mientras que “Comitentes” representa el pasivo que se generaría en caso de ocurrir la contingencia (Venta, destrucción, etc)

El saldo de las cuentas de orden trasciende al ejercicio. Actualmente se las ha ido reemplazando por notas a los Estados Contables, incluso algunos libros recomiendan, para el caso del contrato de consignación, solo su información en notas<sup>4</sup>.

Antiguamente se las presentaba al pie de los Estado Contables, mas actualmente no se las presenta dentro del cuerpo de ningún estado contable básico.

### **3.2.1.- Las Cuentas de Orden en las Entidades Financieras bajo control del B.C.R.A.**

Dentro del marco regulatorio contable, podemos encontrarnos con distintos tipos de normas. Por un lado, las normas contables profesionales y por el otro, las normas contables legales. Dentro de este último grupo, podremos citar las normas emitidas por organismos de contralor. El B.C.R.A., por imperio de la ley, tiene la facultad de emitir las normas contables que deben aplicar los entes que se encuentren bajo su control. Así, el art. 43 de la carta orgánica del Banco Central de la República Argentina, le otorga a esa entidad la facultad de superintendencia de entidades financieras y cambiarias y, de esta manera, el B.C.R.A. se encuentra facultado para establecer el régimen informativo y contable de los bancos argentinos.

Las normas contables que aplican las entidades financieras bajo el control del B.C.R.A. para la elaboración y presentación de sus estados contables se manifiestan en circulares CONAU (Contabilidad y Auditoría).

Esta norma, a diferencia de los pronunciamientos contables de la FACPCE (u otros organismos profesionales), no sólo aborda cuestiones de reconocimiento, medición y presentación sino que incorpora cuestiones de auditoría y tópicos referidos a la registración de operaciones. Hasta antes de la adopción de normas NIIF, particularmente, dentro del cuerpo de la norma, se encontraba exteriorizado un plan y manual de cuentas con las que las entidades financieras debían dar registro a los hechos y operaciones que se suscitasen.

Dentro de ese plan de cuentas, no dejaba de llamar la atención la exigencia de utilizar cuentas de orden, quizás bastante abandonadas en la práctica por parte del resto de los entes. El BCRA entendió necesaria la aplicación de este tipo de cuentas para reflejar determinadas situaciones. Las normas del Banco Central clasificaban a las cuentas de orden en:

Cuentas de Orden	
Deudoras	Acreedoras
En Pesos	En Pesos
Contingentes	Contingentes
De Control	De Control
De Derivados	De Derivados
De Actividad Fiduciaria	De Actividad Fiduciaria
En Moneda Extranjera	En Moneda Extranjera
Contingentes	Contingentes
De Control	De Control
De Derivados	De Derivados
De Actividad Fiduciaria	De Actividad Fiduciaria

En el apartado siguiente haremos mención a los aspectos de exposición de este tipo de cuentas.

### **3.2.1.1.- Cuestiones relativas a la presentación de Estados Contables de entidades financieras (antes de adopción NIIF)**

El BCRA obligaba a las entidades financieras bajo su órbita la presentación de cuatro (o cinco) estados contables básicos:

- Estado de Situación Patrimonial
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto
- Estado de Flujo de Efectivo

Además, pareciera incorporar un “quinto estado básico” de “Cuentas de Orden”. Si bien no lo era, la estructura de exposición con información comparativa y la presentación de su modelo en la norma entre el estado de resultados y el de evolución del patrimonio neto nos hacen pensar que el B.C.R.A. le otorgaba una relevancia mayor a la exposición de esta información. Particularmente entendemos que debe formar parte de la información complementaria a los informes contables básicos de publicación para usuarios externos.

### **3.3.- Cuentas Patrimoniales regularizadoras**

La finalidad de estas cuentas es corregir indirectamente la valuación de determinados activos y pasivos. Particularmente estas cuentas se utilizan para reflejar contingencias negativas de activos (Previsiones de activos) y la desvalorización de los mismos a causa de la probable ocurrencia de la concreción de la situación contingente.



De esta manera, podemos tomar como ejemplo clásico la “Previsión para Deudores Incobrables”, la “Previsión para devoluciones de mercaderías”, la regularizadora “Documentos a Cobrar Endosados (o Descontados)”.

Siguiendo el ejemplo del endoso de documentos, la misma operación puede ser abordada:

- a) Sin reconocer los efectos de la contingencia derivada del endoso.
- b) Reconocerla mediante cuentas de orden, realizando el asiento:

	Proveedores				
		A	Documentos a Cobrar		
OA	Documentos Endosados				
OP		A	Proveedores-Doc. Endosados		

- c) Reconocerla mediante cuentas patrimoniales regularizadoras

	Proveedores				
	(R.A.)	A	Documentos a Cobrar Endosados		

Se suele utilizar con mayor frecuencia la última alternativa. Al respecto, Biondi<sup>5</sup> argumenta en favor de la utilización de cuentas patrimoniales regularizadoras, manifestando los siguientes argumentos:

*“1.- No se necesita hacer asiento de orden alguno dado que ese rubro (Cuentas por Cobrar) se presenta dentro del balance restando la cuenta “documentos a cobrar”. La simple lectura de los componentes del rubro nos permitirá ver la magnitud del riesgo potencial (...)*

*2.- Facilita la tarea de control por parte de auditoría, ya que se conoce sin problema e inmediatamente el monto de los documentos que los clientes deben pagar, estén o no en poder de la empresa o de terceros.*

*3.- Facilita el otorgamiento de nuevos créditos, por las mismas razones expuestas en el punto anterior”.*

Lo expuesto anteriormente puede observarse en el siguiente estado de situación patrimonial, empleando uno u otro método de registración y presentación:

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL			
(...)			
Activo		Pasivo	
Créditos por ventas (Nota XX)	\$ 8.000,00	(...)	
(...)			
		Patrimonio Neto	
<u>a) Cuentas Patrimoniales Regularizadoras</u>			
Nota XX: Créditos por Ventas			
El saldo se compone de:			
Documentos a Cobrar	10.000		
menos Documentos a Cobrar Endosados	-2000		
Total	8.000		
<u>b) Cuentas de Orden</u>			
Nota XX: Créditos por Ventas			
El saldo se compone de:			
Documentos a Cobrar	8.000		
Total	8.000		

En el segundo caso, debería informarse la contingencia registrada en libros mediante el empleo de cuentas de orden en una nota a los Estados Contables. En la misma podrían cuantificarse los efectos de la contingencia en función de los valores de los saldos de las cuentas de orden relacionadas.

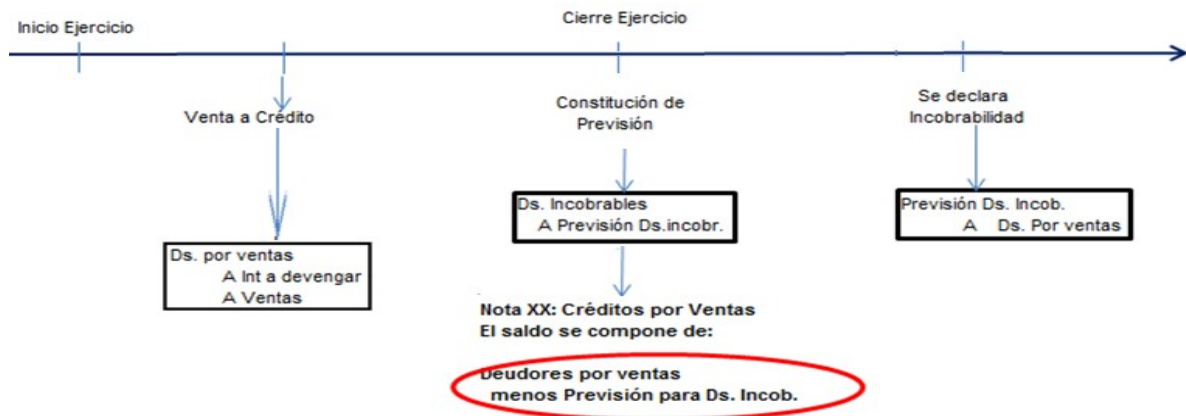
Otro caso de empleo de cuentas patrimoniales regularizadoras son las llamadas “Previsiones de Activo”, que reflejan situaciones contingentes que, de ocurrir, provocarían una disminución en determinados activos del ente. Se trata entonces de contingencias negativas que reunirían las condiciones de ser reconocidas contablemente.

Para ser reconocida como tal, una previsión requiere:

- Que el hecho sustancial generador haya ocurrido en el ejercicio al cual se refieren los estados contables.
- La probabilidad de ocurrencia del evento es alta.
- La medición asignada debe ser objetiva y fiable.

Uno de los casos más emblemáticos quizás sea la “Previsión para deudores incobrables”. La constitución de la misma refleja la eventual disminución de cuentas a cobrar por incobrabilidad de clientes, reconociendo el gasto en el ejercicio en el cual se generó el crédito (Se consume esa porción de activo, por lo que se reconoce un gasto).

Gráficamente:



De esta manera puede visualizarse que, en el ejercicio posterior, al producirse la incobrabilidad no habrá impacto en el estado de resultados, en tanto que fue reconocido como gasto en el período actual. La Provisión regularizará al crédito correspondiente y se expondrá en notas a los Estados Contables.

En el ejercicio posterior, se cancelará la Provisión para deudores incobrables disminuyendo el activo "Deudores por ventas".

En el pasado, era frecuente encontrarse con previsiones tales como "Provisión por desvalorización de títulos públicos, de acciones, de moneda extranjera, etc." Al respecto habría que contextualizar la situación: Al cierre del ejercicio, la comparación del valor de los activos con su valor recuperable tiene como fin asignar un valor límite a efectos de no sobrevaluar los activos del ente. En tal situación, si el valor recuperable fuese inferior al costo, debiera reconocerse un resultado negativo por tenencia. Pensemos ahora si el criterio de medición fuese al costo, esa disminución no puede impactar directamente sobre el valor del bien, pues atentaría contra la esencia del modelo contable de medición al costo y el activo quedaría valuado a un valor diferente al mencionado, es por ello que durante años se aplicó la siguiente técnica de medición al cierre del ejercicio:

Por ejemplo, un ente posee Títulos Públicos por \$100.000.- y su valor recuperable es de \$90.000.-, corresponde entonces, por aplicación del criterio de prudencia que versaba "*Costo o mercado, el menor*" reconocer esta situación y ajustar los valores registrados en libros, entonces se hacía:

Desvalorización de Títulos Públicos	10.000,00	
A Provisión por Desvalorización de Títulos Públicos		10.000,00

Lo que en la presentación del rubro Inversiones podía resumirse en:

*Nota XX: Inversiones*  
*Su saldo se compone de:*

(...)	
<i>Títulos Públicos</i>	<i>100.000.-</i>
<i>menos Previsión por Desvalorización de Títulos Públicos</i>	<i>(10.000.-)</i>
<b>TOTAL</b>	<b>90.000.-</b>

Se puede observar entonces que el costo no fue modificado sino indirectamente por la previsión por desvalorización y se imputo al resultado del período la pérdida ocasionada en motivo de la comparación con su valor recuperable (que en este caso es su valor de mercado y este es menor al costo de los títulos, de lo contrario no se haría ajuste alguno).

Pahlen Acuña, Campo y otros autores<sup>6</sup> entendieron que la desvalorización del bien no constituye una situación contingente sino cierta y por lo tanto, la denominación de la contrapartida de la pérdida no debiera ser una previsión, toda vez que la desvalorización no sistemática de este activo no deriva de una situación incierta. Nos manifestamos a favor de esta postura y entendemos que la desvalorización (en un criterio de medición al costo) debiera reflejarse en una partida regularizadora denominada "Ajuste por Desvalorización de (en este caso) Títulos Públicos".

### **3.4.- Cuentas Patrimoniales. Previsiones**

Los pasivos contingentes cuya probabilidad de ocurrencia sea alta, que tengan origen en hechos ocurridos durante el ejercicio y que puedan ser estimados sobre bases objetivas y razonables, se presentan en partidas denominadas "Previsiones". A diferencia de las del activo, las del pasivo representan cuentas patrimoniales y se agrupan en un rubro de igual denominación, el cual se presentará a continuación de los pasivos ciertos. Se dice que las Previsiones constituyen pasivos de cálculo inexacto y cargo incierto o contingente.

Dentro de este rubro encontraremos partidas tales como la previsión para servicios de garantía, la previsión por juicios, e incluso en diversos textos se menciona aún la previsión para despidos. Al respecto de esta última destacamos que muchos entes y parte de la doctrina consideraron que se trataba de un pasivo contingente cuyo hecho generador sustancial radicaba en la acumulación de años de antigüedad por parte de los trabajadores del ente, mientras que para el enfoque adoptado actualmente, el hecho generador sustancial radica en la voluntad de despedir por parte del empleador. En este último caso entendemos que la Previsión para Despidos no tiene razón de ser en tanto que no depende de la ocurrencia de un hecho aleatorio sino de una decisión del ente emisor de Estados Contables. En algún momento, la profesión contable, apartándose de la aplicación de la previsión para despidos y, apoyándose en el Dictamen 6 del Instituto Técnico de Contadores Públicos, consideró procedente la constitución de una previsión para despidos solo en aquellos casos en los cuales la empresa previera despedir personal con posibilidad cierta de que esto se produjera en el próximo ejercicio. Más tarde, el Consejo Profesional de ciencias Económicas de la Capital Federal (CPCECF) derogó la vigencia del dictamen 6 del ITCP.

### **3.5.- Notas a los Estados Contables**

Una de las formas de informar los efectos de las contingencias sobre los Estados Contables, es a través de la información complementaria a los estados básicos. Así para contingencias cuya probabilidad de ocurrencia sea remota, podrán emplearse notas explicativas a los efectos de dar cumplimiento con lo establecido por el Artículo 63 de la Ley General de Sociedades. Nótese la expresión “podrán” dado que para la doctrina contable no es necesaria la información de este tipo de acontecimientos debido a la poca relevancia que la información aportaría a los usuarios de los estados contables.

Si en cambio el ente optara por no utilizar cuentas patrimoniales regularizadoras ni de orden (o aún cuando empleare estas últimas), para informar ciertas contingencias de mediana probabilidad de ocurrencia, una nota en la información adicional sería oportuna y relevante.

Si en cambio el emisor de estados contables registrara provisiones, deberá informar en anexos la composición y evolución de las partidas que componen el grupo e informar la naturaleza de las mismas.

### **4.- Hechos Posteriores al cierre. Emisión de Estados Contables.**

Llamamos “Hechos posteriores al cierre” al período comprendido entre el cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los Estados Contables. Corresponde aquí definir cuál es la fecha “de emisión” de la que hablamos en la oración anterior. De acuerdo con las normas argentinas, la fecha de la cual hablamos es aquella en la cual los Estados Contables son aprobados por el órgano de Administración del ente emisor. De acuerdo con la normativa internacional, esta fecha es aquella en la cual se produce la autorización de publicación de los Estados Financieros.

La determinación de esta última fecha es fundamental a los efectos de determinar el perímetro de los efectos que los hechos posteriores producen sobre los Estados Contables del último ejercicio cerrado.

Los efectos de estos hechos posteriores deben considerarse en los Estados Contables, existiendo entonces:

- Hechos confirmatorios de situaciones existentes a la fecha de cierre de los Estados Contables.
- Hechos que permitan perfeccionar estimaciones realizadas en los Estados Contables próximos a publicarse.

Si bien estos hechos deben ser expuestos en la información complementaria, el propósito del análisis que realizaremos en el presente trabajo tiene que ver con la incidencia de estos hechos posteriores en la información contable suministrada a usuarios externos.

Siguiendo a Casinelli<sup>7</sup> los hechos posteriores que suministran evidencia de condiciones que existían ya en la fecha del balance requieren ajuste contable, mientras que los hechos ocurridos entre la fecha de cierre de ejercicio y la fecha de emisión de los Estados que son indicativos de condiciones que han aparecido después de la fecha a la que se refieren tales Estados no requieren ajustes y solo deben informarse aquellos hechos materiales en notas.

Muchas veces, los hechos posteriores nos permiten realizar ajustes para mejorar las mediciones practicadas a algunas previsiones, por ejemplo<sup>8</sup>:

La empresa “A” cierra su ejercicio económico el 31/12/2018. La reunión de directorio que considerará la emisión de los Estados Contables se realizará el 10/03/2019.

“A” realizó, en Diciembre de 2018, ventas por \$1.000.000.- de los cuales \$800.000.- fueron en cuenta corriente y \$200.000.- de contado. El costo de mercaderías vendidas ascendió a \$800.000.- La empresa tiene como política aceptar devoluciones dentro de los treinta días. La experiencia indica un promedio de devoluciones del 2% de las ventas del mes.

En Enero de 2019 se supo que las devoluciones del mes fueron:

Devoluciones por Ventas Contado	\$ 5.000,00
Devoluciones por Ventas en Cuenta Corriente	\$ 15.000,00
Total	\$ 20.000,00

En este caso, la información de las devoluciones efectivas (hecho posterior al cierre) nos permite mejorar la medición de la contingencia, registrando al cierre la Previsión de Activo (Previsión para Devoluciones) por las ventas a crédito y la de Pasivo por las ventas de contado (Previsión para Devoluciones a Reintegrar).

Devoluciones	20.000,00	
A Previsión para Devoluciones		15.000,00
A Previsión p/ Devoluciones a reintegrar		5.000,00

Por otro lado, esto trae aparejado la disminución del gasto en concepto de Costo de Ventas y el incremento de activos como consecuencia de la devolución de ventas.

El margen de utilidad viene dado por:

$$\frac{1000000}{800000} = 1,25$$

Luego:

$$\frac{20000}{1,25} = 16000,00$$

La evidencia de los hechos posteriores nos indica el incremento de los activos que tienen origen en la devolución de las ventas, por lo tanto no implica el reconocimiento de ningún tipo de activo contingente. En consecuencia:

Mercaderías a recibir por devoluciones	16.000,00	
A CMV		16.000,00

##### **5.- Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores. Efectos de no reconocer gastos por situaciones contingentes.**

La Resolución Técnica 8 de la FACPCE<sup>9</sup> define a los Ajustes de resultados de ejercicios anteriores (AREA) de la siguiente manera:

*“Son aquellos provenientes de la corrección de los errores producidos en los ejercicios anteriores o del efecto de los cambios realizados en la aplicación de normas contables<sup>10</sup>.” (...) no constituyen partidas del Estado de Resultados del Ejercicio. Se presentan como correcciones al saldo inicial de resultados acumulados en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto”.*

El problema radica en evaluar cuándo corresponde reconocer las modificaciones a resultados de ejercicios anteriores. Esto está previsto en la RT 17<sup>11</sup> donde se indica expresamente que se reconocerán AREA cuando:

- Se originen en correcciones de errores en la medición de resultados informados en estados contables de ejercicios anteriores.
- Se apliquen normas de medición contable (políticas contables) distinta de la utilizada en el ejercicio anterior.

No corresponde computar un AREA cuando:

- Cambien las estimaciones contables como consecuencia de la obtención de nuevos elementos de juicio que no estaban disponibles al momento de la emisión de estados contables correspondientes a dichos ejercicios.
- Cambien las condiciones preexistentes u ocurran situaciones que en sustancia son claramente diferentes a lo acaecido anteriormente.

Veamos el siguiente ejemplo de aplicación de lo mencionado anteriormente: La sociedad “A” es demandada por la suma de \$100.000.- por un trabajador que efectúa un reclamo salarial. El informe del letrado patrocinante indica que es alta la probabilidad de que el juez falle a favor del empleado. Del informe se desprende una probable indemnización y costas por \$60.000.-

Al cierre de ejercicio “A” constituyó una previsión por los \$60.000.-

Indemnizaciones	60.000,00	
A      Previsión para Indemnizaciones		60.000,00

Con anterioridad a la fecha de emisión de los Estados Contables el juez dicta sentencia favorable al trabajador, estableciendo indemnizaciones y costas por \$70.000.-.

Esa diferencia de \$10.000.- ajusta el monto de la Previsión, en tanto que si bien a la fecha de cierre de ejercicio no se había dictado la sentencia, los hechos posteriores nos permiten mejorar la medición contable, así entonces:

Indemnizaciones	70.000,00	
A      Previsión para Indemnizaciones		70.000,00

O bien ajustamos la previsión que ya fue constituida por \$60.000.-

Indemnizaciones	60.000,00	
A      Previsión para Indemnizaciones		60.000,00
Indemnizaciones	10.000,00	

	A Previsión para Indemnizaciones		10.000,00
--	----------------------------------	--	-----------

Si en cambio la sentencia se hubiera dictado con posterioridad a la fecha de emisión, esa diferencia de \$ 10.000.- debe ser imputada como un gasto del ejercicio dado que se trata de nuevos elementos de juicio que, a la fecha de cierre, no estaban disponibles.

	Previsión para Indemnizaciones	60.000,00	
	Indemnizaciones	10.000,00	
	A Indemnizaciones a Pagar		70.000,00

Ahora bien, ¿qué sucedería si el ente emisor decidiera no reconocer los efectos de la contingencia al cierre de los Estados Contables en caso de poseer el informe del letrado patrocinante? (o, en un caso general, teniendo los elementos de juicio que permitan realizar estimaciones fiables)

En ese caso dejaría de imputar la correspondiente indemnización, ocultando el gasto que debiera reconocerse, exponiendo una mayor ganancia del ejercicio. Esto implica que se está presentando información contable con sesgos. Más allá del incumplimiento del Marco Conceptual de las Normas Contables Profesionales Argentinas (RT 16), pues se aparta claramente del requisito de neutralidad, lo cierto es que se está manipulando la información suministrada a usuarios externos tendiente a presentar resultados mayores a los reales, tendiendo a que estos tomen decisiones influidas por la presentación de resultados engañosos.

Veamos en el caso planteado anteriormente, si el informe del abogado de la firma hubiera sido proporcionado oportunamente con la estimación de la probable indemnización y el ente emisor decidiera omitir esa información en los Estados Contables, ocultaría el resultado negativo y, en consecuencia lo presentaría en el ejercicio en que se dictara sentencia. Recordemos que hubiera correspondido constituir una Previsión por \$60.000.- (monto que surge del informe del letrado).

La sentencia por su parte, se dicta con posterioridad a la fecha de emisión de Estado Contables, entonces:

- Correspondería reconocer un AREA por \$60.000.- (\$60.000 que no fueron presentados en ningún estado de resultados)
- Correspondería reconocer un resultado del período por \$10.000.-

	AREA- Indemnizaciones	60.000,00	
	Indemnizaciones	10.000,00	
	A Indemnizaciones a Pagar		70.000,00

Luego el problema mayor se suscita cuando los entes deciden imputar, los \$70.000.- como un Ajuste a Resultados de Ejercicios Anteriores, omitiendo el gasto aun en el ejercicio actual, toda vez que corresponde reconocerlo pues se trata de un resultado del ejercicio dado que se trata de nuevos elementos de juicio que, a la fecha de cierre, no estaban disponibles.



AREA- Indemnizaciones	70.000,00	
A Indemnizaciones a Pagar		70.000,00

Los efectos de no considerar una contingencia que cumple con las condiciones para ser reconocida contablemente pueden resumirse en:

- Omitir el reconocimiento de gastos del ejercicio.
- Presentar, en consecuencia, un mayor Resultado del Ejercicio
- Apartamiento del requisito de neutralidad
- Omisión de reconocimiento de Pasivos Contingentes
- Apartamiento del criterio de prudencia (pues se posterga el reconocimiento de pasivos)
- Engaño al usuario de la información contable, conduciéndolo a tomar decisiones influidas por el ente emisor.

## 6.- Contingencias Ambientales

Desde hace ya varios años, viene ocupando un lugar preponderante en el conocimiento contable, la idea o concepto de la “contabilidad ambiental” o segmento de la contabilidad “social y ambiental”. Realizando una aproximación a la idea, podemos decir que lo que se busca es estudiar el impacto de determinados sucesos ambientales en la contabilidad o en el patrimonio de un ente. Así, una de sus principales problemas (desde el punto de vista del método científico) es la evaluación de las contingencias ambientales y su impacto en los Estados Contables.

Fronti de García y Wainstein<sup>12</sup> mencionan algunos ejemplos de cuestiones medioambientales que afectan a los Estados Contables:

Cuestiones Ambientales	Influencia en los Estados Contables
A) Leyes y regulaciones ambientales	
Para determinadas industrias	Incrementos en Pasivos Ciertos Incrementos en Costos Ambientales
<b>Para situaciones especiales de contaminación imprevistas</b>	<b>Incrementos en Pasivos Contingentes</b>
B) Otras cuestiones no derivadas de leyes y regulaciones ambientales	
Actividades llevadas a cabo voluntariamente por la empresa	Incrementos en Bienes de Uso y Pasivos Ciertos Disminuciones de Caja y Bancos
Compra de equipos descontaminantes	Incrementos en Bienes de Uso y Pasivos Ciertos Disminuciones de Caja y Bancos
Cambio de procedimientos para obtener productos que no contaminen	Incrementos en Costos Ambientales y Pasivos Ciertos/ Disminuciones de Caja y Bancos
Contratación de expertos y auditores ambientales para analizar consecuencias	Incrementos en Costos Ambientales y Pasivos Ciertos/ Disminuciones de Caja y Bancos
<b>De los estudios del punto anterior se pueden derivar</b>	<b>Contingencias Negativas/ Pasivos Contingentes</b>

Fuente: Fronti de García y Wainstein, "Contabilidad y Auditoría Ambiental", Ed. Macchi, 2000. Versión Adaptada al presente trabajo

Si bien no es el objetivo de este trabajo analizar el impacto de situaciones ambientales en los Estados Contables, no podemos soslayar que algunas de ellas, derivan en el reconocimiento de contingencias, ya sea como pasivos contingentes o

notas en la información complementaria de los Informes contables para usuarios externos.

## **7.- Tratamiento según Normas Contables.**

### **7.1.- Normas Contables Profesionales Argentinas**

Las normas contables profesionales argentinas, emitidas por la FACPCE y puestas en vigencia en cada jurisdicción por los respectivos Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, tratan el tema en diversos pronunciamientos.

En materia de reconocimiento y medición general tanto la Resolución Técnica 17 como la 41 (para entes pequeños y medianos) se refieren al reconocimiento contable de los hechos contingentes de la manera que lo hemos venido planteando en el presente trabajo, mientras que en los aspectos referidos al contenido y forma de los Estados Contables, será la RT 8 (Norma general de exposición contable) y las particulares de presentación según el tipo de ente.

En cuanto a la clasificación de pasivos, la RT 8 establece la presentación en primer término de los pasivos ciertos para luego exponer los contingentes, en un rubro llamado "Previsiones", el cual podrá revestir el carácter de corriente, toda vez que pudiesen convertirse en obligaciones ciertas y exigibles dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del ejercicio, no corriente o una fracción de ambos.

Asimismo el rubro "Previsiones" presentará como información complementaria a los Estados Contables, un anexo que refleje la composición y evolución de las partidas que lo integran, y notas que reflejen la naturaleza de los hechos contingentes que han sido reconocidos como pasivos.

No obstante lo mencionado para las Previsiones, la RT 8 en su punto B.12 indica el tratamiento de la información complementaria a presentar referida a contingencias en general. Al respecto, establece que aquellas contingencias cuya probabilidad de ocurrencia sea remota no deben ser expuestas en el cuerpo de los estados contables ni en notas. Si en cambio, la contingencia no es remota ni altamente probable, debe informarse en notas una breve descripción de su naturaleza, estimaciones de los efectos patrimoniales en tanto sea posible cuantificarlos, indicaciones relativas a los importes y momentos de cancelación y si es posible obtener reembolsos en caso de ocurrir una contingencia desfavorable. En caso de existir contingencias reconocidas contablemente, estas se acompañarán por notas que describan elementos similares a los descriptos en líneas anteriores y un anexo que indique saldos iniciales, aumentos, disminuciones y saldos finales.

Por su parte la RT 9<sup>13</sup> define al rubro Previsiones del siguiente modo:

*"Son aquellas partidas que, a la fecha a la que se refieren los estados contables, representan importes estimados para hacer frente a situaciones contingentes que probablemente originen obligaciones para el ente. En las previsiones, las estimaciones incluyen el monto probable de la obligación contingente y la posibilidad de su concreción."*

Respecto de las normas legales aplicables, la Ley 19.550 (Ley general de sociedades, indica en Su Art. 63..."en el balance general deberá suministrarse información sobre los bienes en depósito, los avales y garantías, documentados

*descontados y toda otra cuenta de orden*”. En este sentido, parte de la doctrina opina que, aunque determinadas contingencias sean de remota probabilidad de ocurrencia aún deben informarse en notas para dar cumplimiento con lo prescripto por este Artículo de la Ley general de sociedades.

Asimismo las normas contables profesionales argentinas son bastante claras en cuanto al reconocimiento contable de activos contingentes. Según el capítulo 4.8 de la RT 17, los efectos patrimoniales favorables que pudieran ocasionar la posible concreción o falta de concreción de un hecho futuro, sólo se reconocerán cuando resulte de la aplicación del método del impuesto diferido como forma de registración del impuesto a las ganancias.

## **7.2.- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Respecto de las normas internacionales, la NIC 37 *“Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes”* será el pronunciamiento del IASB que aborde el tema de manera general.

Una cuestión terminológica marcará desde un principio, diferencias con las normas argentinas. Las NIIF definen el término “Provisión” como aquel pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento<sup>14</sup>. Aquí cabe diferenciar que para nuestra terminología una “provisión” es un pasivo cierto no exigible, de cálculo exacto y cargo cierto, obligaciones devengadas no formalizadas; pero las normas internacionales utilizan esta expresión para denominar a las obligaciones contingentes.

Independientemente de la terminología, la NIC 37 menciona las condiciones que deben cumplirse para reconocer una Provisión en los Estados Financieros (*Estados Contables*) y una de ellas es que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. El párrafo 23 de la norma profundiza el concepto de “probable” indicando que un evento se considera probable cuando exista más probabilidades de que ocurra que de que no ocurra. De esta manera se aparta del criterio perseguido por nuestras normas que indican que para reconocer provisiones la probabilidad de ocurrencia debe ser “alta”.

Adicionalmente la norma no admite el reconocimiento de activos contingentes.

## **7.3.- USGAAP**

Si bien no es la única norma que aborda el tema, el SFAS 5 cuya entrada en vigencia se produjo en Julio de 1975 es la norma contable aplicable para el tratamiento de las contingencias (*“contingencies”*) en el ámbito de los Estados Unidos de América.

La norma define a las contingencias como:

*“una condición, situación o conjunto de circunstancias que implican incertidumbre y que podrían resultar en eventuales ganancias o pérdidas para una empresa, las cuales serán finalmente resueltas cuando uno o más hechos futuros ocurran o fracasen”*.<sup>15</sup>

Las contingencias que son abordadas por este pronunciamiento del FASB, resultan ser análogas a las que en Argentina tratamos como “Previsiones”.

El tratamiento de las contingencias varía notoriamente ya sean estas favorables (de ganancias) o desfavorables (de pérdidas). La sustancia de la diferenciación en el tratamiento se deriva del principio de prudencia, reconociendo las pérdidas cuando estas se conozcan y las ganancias cuando se realizan. Las contingencias favorables se reconocen en la información complementaria a los Estados Financieros (ya sean objetivamente medibles o no), toda vez que su probabilidad de ocurrencia se alta o medianamente alta, pero no deberían ser contabilizadas cualquiera fuere su probabilidad de materialización, por lo mencionado anteriormente respecto al criterio de prudencia (por tratarse de ganancias aún no realizadas).

Si la contingencia fuese desfavorable, debemos distinguir los siguientes grados dentro del rango de probabilidades:

- a) Se dice que una contingencia es “probable”, si es alta la probabilidad de que el evento ocurra.
- b) Se dice que una situación es “razonablemente posible” si su probabilidad de ocurrencia es mayor que remota pero menos que “probable” (en los términos del SFAS 5 - punto “a”) - )
- c) Una situación es remota si su probabilidad de materialización es baja.

El registro contable de contingencias desfavorables implicará un cargo al resultado del período cuando se verifiquen de manera simultánea las dos condiciones que exponemos a continuación:

- La información que se dispone antes de la fecha de emisión de la información contable para usuarios externos indica que es “probable” (en los términos del SFAS 5) que un activo se haya deteriorado o que se esté en presencia de un pasivo a la fecha de cierre de los Estados contables.
- La pérdida debe ser objetivamente medible.

Asimismo en la información complementaria a los estados contables deberá presentarse una nota que refiera al tema.

## **8.- Conclusiones**

Las conclusiones del presente trabajo se encuentran plasmadas en su extensión. En forma resumida podemos advertir que hemos llegado a las siguientes conclusiones:

- A) Los efectos de no considerar una contingencia que cumple con las condiciones para ser reconocida contablemente pueden resumirse en:
  - Omitir el reconocimiento de gastos del ejercicio.
  - Presentar, en consecuencia, un mayor Resultado del Ejercicio
  - Apartamiento del requisito de neutralidad
  - Omisión de reconocimiento de Pasivos Contingentes
  - Apartamiento del criterio de prudencia (pues se posterga el reconocimiento de pasivos)
  - Engaño al usuario de la información contable, conduciéndolo a tomar decisiones influidas por el ente emisor.

# Capítulo V

## Resultados

### 1.- Introducción

El presente trabajo tiene como objetivo realizar un análisis sobre los cambios producidos en los últimos años, en lo referido al reconocimiento de resultados, como así también la medición y presentación del Resultado del Período. Para ello, se analizarán las principales características del “paradigma patrimonialista” y del “paradigma de la utilidad”, reformularemos algunos criterios de reconocimiento de resultados y se realizará un análisis crítico de la normativa vigente.

Se presentarán las principales características del Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral como informe destinado a usuarios externos que, entendemos, es el que mejor refleja la rentabilidad habida en el período conforme a los nuevos horizontes planteados por el pensamiento contable y se analizarán los recientes pronunciamientos del IASB como así también las modificaciones al Marco Conceptual de las NIIF y los proyectos en fase de investigación referidos a mejoras en la comunicación en reportes financieros.

### 2.- Conceptos Preliminares

Tradicionalmente se conceptualiza al resultado del período como aquella variación habida en el patrimonio de un ente, no atribuible a transacciones (aportes o retiros) con los propietarios del mismo. Esta afirmación es válida si y solo si:

- Se aplica un criterio de mantenimiento de capital financiero (aquel capital aportado o comprometido a aportar, incluyendo las capitalizaciones de resultados acumulados), y
- Las normas contables aplicables no prescriban que determinadas partidas que cumplan con la definición de resultado (definidas en un marco conceptual), sean imputadas a partidas específicas del patrimonio.

Puede concluirse entonces que, en su concepción más natural y genuina, el resultado del período puede ser determinado como la diferencia entre el Patrimonio Neto al cierre de un Ejercicio y el Patrimonio Neto al Inicio del Período, neto de aportes y retiros de los propietarios.

Estos resultados, según sea su origen podemos clasificarlos en:

- a) Ingresos: Aquellos originados en las actividades principales del ente emisor de Estados Financieros. Antiguamente se los podía considerar exclusivamente como resultados transaccionales, aunque con posterioridad se fueron incorporando como “ingresos” a resultados no necesariamente derivados de transacciones (como por ejemplo el Resultado por la producción agropecuaria,

cuando esta sea la actividad principal del ente)<sup>16</sup>. Se dice que los ingresos siempre tienen asociado un gasto.

- b) Los gastos reflejan la medida en que un costo es consumido. Así, el ejemplo clásico de un gasto es el Costo de Mercaderías Vendidas, en tanto que este refleja los activos (Bienes de Cambio) que se consumen en la operación de la venta y que, como implican una disminución del activo, deben considerarse un resultado negativo para el ente. Los gastos son costos incurridos para la obtención de un ingreso (En el caso planteado, el costo de ventas se asocia al ingreso por el mismo concepto).
- c) Ganancias: Si bien podemos definir las ganancias como aquellos resultados positivos que no puedan ser clasificados como “ingresos” preferimos conceptualizarlas como resultados positivos que se atribuyen a operaciones secundarias o bien, siguiendo a Fowler Newton, “periféricas o incidentales” (Fowler Newton; 2011).
- d) Pérdidas: Al igual que las ganancias, las pérdidas se originan en actividades secundarias o hechos sobre los cuales el ente no puede ejercer control y representan resultados negativos.

Un tema no menor que ha sido objeto de discusiones tanto dentro de la doctrina como de los organismos emisores de pronunciamientos contables ha sido el reconocimiento de resultados. Si bien prácticamente está fuera de discusión que el criterio de devengado es el adecuado para la determinación del resultado de un período, su aplicación no fue tan clara para reconocer ingresos, ganancias, gastos y pérdidas.

### **3.- El Reconocimiento de resultados y el Criterio de Realización**

Históricamente se complementó el criterio de acumulación (o devengado) con el de realización, el cual, bajo un enfoque marcadamente jurídico y basado en la teoría del contrato, establecía que *un resultado se encontraba realizado si se había perfeccionado desde el punto de vista legal y económico y se hubieran ponderado los riesgos inherentes a la operación*. De esta manera, los resultados positivos se reconocían en la medida que existiera una materialización del contrato, una transacción. El problema se suscitó cuando los valores de ciertos activos habían presentado aumentos desde el momento de su incorporación al patrimonio y que aún permanecían bajo control del ente. Ese incremento, no podía ser reconocido como un resultado por tratarse de una *utilidad no realizada* y se omitía el reconocimiento de los resultados por tenencia positivos.

Siguiendo a Helouani, y redefiniendo este criterio, podemos decir que un hecho se encuentra realizado si se cumplen tres condiciones:

*1.- El hecho generador del resultado se verificó en el período analizado teniendo en cuenta la realidad del hecho (aspecto económico), independientemente de su encuadre legal (aspecto jurídico).*

*2.- El hecho es irreversible.*

*3.- El hecho se puede cuantificar. (Helouani et al.; 2009)*

Si no se hubiese redefinido el criterio de realización, debiéramos habernos apartado de este criterio para reconocer ingresos y ganancias. De hecho, parte de la doctrina ha

afirmado en publicaciones que, desde hace tiempo, este criterio dejó de aplicarse para reconocer utilidades, afirmación con la cual coincidimos toda vez que el mismo no se haya redefinido.

Del mismo modo, los gastos y pérdidas se encontraban devengados cuando cumplieran con alguna de estas tres reglas:

- a) Podían ser apareados con ingresos y por lo tanto, reconocidos en el mismo período que estos últimos.
- b) Podían asociarse a un período y reconocerlo en el mismo, cuando no sea posible aparearlo con un ingreso.
- c) De no poder asociarse a un ingreso o a un período, se reconoce cuando se toma conocimiento del mismo.

Bajo este esquema, tradicionalmente se podían reconocer gastos y pérdidas en mayor medida que ingresos y ganancias. Por ejemplo, el incremento de valor de moneda extranjera bajo posesión de un ente, no se reconocía como ganancia por tratarse de una utilidad no realizada, pero si este valor disminuía, debía reconocerse la pérdida por cumplirse con la “segunda regla” del reconocimiento de resultados negativos. Esta aplicación excesiva del *criterio de prudencia*, el cual prácticamente versaba en reconocer resultados negativos y pasivos lo antes posible y diferir el reconocimiento de activos y resultados positivos, derivó en la confección de estados contables medidos notoriamente en defecto, pues estos no reflejaban la riqueza de un ente a la fecha de cierre (pues también se asignaban las medidas más bajas para los activos, hecho que luego fue modificándose hacia el criterio de valores corrientes) y, por el contrario, sobrevaloraban los pasivos y los quebrantos.

Estas posturas fueron las preponderantes bajo el paradigma patrimonialista<sup>17</sup>, donde el énfasis de los informes contables se centraba en el estado de situación patrimonial y se sostenía que quienes preparaban información contable con las características antes mencionadas reducían sus riesgos como así también el de sus usuarios (Pahlen Acuña et al.; 2011).

Este paradigma patrimonialista definió como objetivo de los estados contables *que el propietario/gestor pudiera conocer el resultado de las operaciones de su negocio y su situación patrimonial a una fecha determinada*. (Casinelli; 2008) y tuvo primacía en el pensamiento contable hasta mediados del siglo XX. Si bien la caída de la Bolsa de Wall Street en 1929 fue el punto de partida de la evolución contable hacia el paradigma de la utilidad, a nivel mundial el cambio no fue homogéneo sino dispar y lento<sup>18</sup>.

#### **4.- Los resultados bajo el paradigma de la utilidad**

Con el devenir de los años y ante la necesidad de proporcionar información financiera más confiable, la emisión de pronunciamientos profesionales tendientes a regular las características de los informes contables destinados principalmente a usuarios externos fueron ocupando un lugar preponderante en el escenario de la contabilidad. La crisis de 1929 marcó un hito en la historia del pensamiento de nuestra disciplina: La profesión entendió que la información desprendida de los estados contables tenían una notoria incidencia en los mercados de capitales y, por lo tanto, el rumbo de la contabilidad se encaminó hacia un nuevo paradigma: *el Paradigma de la Utilidad*.

La definición de un paradigma dentro de la doctrina contable implica redefinir el ¿Por qué? Y ¿Para qué? de nuestra disciplina (Casinelli; 2008). Thomas Kuhn definió el concepto de paradigma como el *conjunto de prácticas que definen una disciplina científica durante un período específico de tiempo* (Kuhn; 1962). El Paradigma de la Utilidad dejó de lado al propietario/gestor como usuario principal de la información contable como un medio de control patrimonial y del resultado de su negocio y se orientó hacia los usuarios externos como un instrumento de valor predictivo. El criterio de prudencia fue perdiendo la relevancia que poseía bajo el paradigma de la utilidad y paulatinamente fue ocupando un lugar preponderante el criterio de esencialidad.

Dentro de este concepto, la contabilidad (ya orientándose hacia los mercados financieros) fue lentamente tomando “valores corrientes” como criterio de medición preferido. A nivel internacional se lo denominó *Fair Value Accounting* (Contabilidad del valor razonable), de manera tal que las denominadas utilidades no realizadas ya comenzarían a ser reconocidas contablemente en el marco de la proporción de información contable que refleje la riqueza actual del ente con vistas a efectuar algún tipo de predicciones hacia futuro.

Sin embargo, estos cambios no fueron homogéneos y en determinadas partidas del activo (Bienes de Uso) no se admitió que los mayores valores surgidos de un Revalúo Técnico (Según la derogada RT 10 de la FACPCE) fueran imputados al Estado de Resultados, sino que este incremento se imputara a una reserva especial del Patrimonio Neto. No obstante lo dicho, esta prescripción normativa fue muy discutida durante fines de la década de los 80' y principios de los 90' en nuestros país.

Cabe destacar que a nivel internacional la NIC 16 del IASB prescribe como criterios de medición periódica de partidas de Propiedad Planta y Equipo (PP&E) el de *Costo menos depreciaciones acumuladas* o el *Modelo de Revaluación*. Este último prescribe que los mayores valores surgidos de la revaluación sean imputados al Patrimonio como Otros resultados Integrales (sobre ellos nos referiremos más adelante en el presente trabajo). En el marco del proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera del IASB, nuestra RT 17, mediante una modificación introducida por la RT 31 incorporó el Modelo de Revaluación de Bienes de Uso (excepto activos biológicos) y su mayor valor surgido de la comparación con el valor razonable se imputa como Resultados Diferidos dentro del Patrimonio Neto.

Llamamos Resultados Diferidos a aquellos resultados que, por alguna prescripción normativa, no se incluyen dentro del resultado del período, sino que se mantienen en un rubro especial del Patrimonio hasta que deban imputarse a otros resultados, en un período futuro, en el cual se produzcan determinados acontecimientos previstos por dicha norma. (Casal y Maestrome; 2009).

## **5.- ¿Un nuevo paradigma o la redefinición del paradigma de la utilidad?**

Tras la crisis financiera internacional de 2008 e, incluso ante la caída de grandes firmas a nivel internacional algunos años antes, se comenzó a poner mayor énfasis en qué información estaban proporcionando los estados financieros (estados contables) de estas grandes empresas. En ese sentido se pudo advertir que la información financiera para usuarios externos pudo haberse manipulado mediante técnicas de la llamada “contabilidad creativa” tendiente a engañar a los usuarios de esa información e incluso inducirlos a tomar decisiones promovidas por el emisor de estados financieros. Si bien no es el objetivo del presente trabajo analizar cuáles fueron las prácticas empleadas por estas compañías ni el efecto que sufrieron algunas firmas de auditoría de alcance internacional, podemos destacar el abusivo uso de la figura de los



Resultados Extraordinarios que realizaron algunos entes con el único fin de informar que de los resultados por actividades ordinarias, la gestión había obtenido buenos rendimientos. Esto claramente llevó a replantear aún más el norte de la disciplina contable.

En algunas publicaciones, se está hablando de que esta última crisis abrió las puertas a un nuevo paradigma, centrado en la satisfacción de las necesidades del usuario tipo, aunque bien podrían pensarse como una reformulación del paradigma de la utilidad. Bajo este nuevo paradigma (o reformulación del actual paradigma de la utilidad) el usuario tipo de la información financiera es el proveedor de recursos financieros (mercados de capitales, instituciones financieras, etc.). La tendencia internacional manifiesta que cuando la información no está destinada a estos usuarios, se está ante la presencia de una pequeña o mediana entidad (Según los parámetros de la NIIF para las PYMES)<sup>19</sup>. Las propias Normas internacionales de información financiera están sufriendo modificaciones tendientes a ajustarse aún más a requerimientos de estos usuarios y ofrecer a los mercados la mayor transparencia posible.

## **6.- El origen del resultado integral según USGAAP**

Como dijimos líneas más arriba, los resultados diferidos eran aquellos resultados que, por alguna prescripción normativa, no se incluyen dentro del resultado del período, sino que se mantienen en un rubro especial del Patrimonio hasta que deban imputarse a otros resultados, en un período futuro, en el cual se produzcan determinados acontecimientos previstos por dicha norma.

Por otra parte, habíamos mencionado que toda variación habida en el patrimonio de un ente no atribuible a transacciones con los propietarios, era en sí mismo un resultado, con la excepción de que por alguna indicación normativa, alguna partida que cumpla esta condición no deba ser imputada al resultado del período sino al patrimonio.

Entonces la idea del Resultado Integral (*Comprehensive income*), resultado global, totalizador o abarcativo, es presentar la suma algebraica del resultado del período (reconocido como tal según las normas contables aplicables) más los “Otros Resultados Integrales-ORI-“

Los otros resultados integrales - ORI (*other comprehensive income*) son aquellas partidas que están excluidas del resultado neto y, en los términos del SFAS 130, tienen que ser reportados en el patrimonio neto de una entidad de negocios como un rubro separado (Lucca; 2004) son sinónimo de Resultados Diferidos.

El concepto del Resultado Integral (y del Estado del Resultado Integral) tiene su origen en el SFAS 130 del FASB de Diciembre de 1997. De acuerdo a esta norma, dentro del Estado de Resultados y Resultado Integral, deben clasificarse a los componentes del ORI en:

- a) Ajustes del pasivo mínimo por pensiones.
- b) Ganancias y pérdidas por tenencia no realizadas<sup>20</sup>.
- c) Ajustes por conversión acumulados.

En lo que concierne a la exposición de los ORI, la FASB ha admitido su presentación dentro de tres posibles formatos:

- 1.- En el Estado de Resultados, a continuación del resultado neto por las operaciones del ejercicio. (Enfoque de un solo Estado).
- 2.- En un estado separado (Enfoque de dos Estados) que comience con el resultado neto por las operaciones del ejercicio.
- 3.- Dentro del Estado de Evolución del Patrimonio Neto.

## **7.- El arribo del Resultado Integral al IASB**

Desde 2002 y tras varios encuentros bilaterales (en 2002 el acuerdo de Norwalk y los memorándum de entendimiento de 2006 y 2008), el FASB (Financial Accounting Standards Board) y el IASB (International Accounting Standards Board) establecieron programas de convergencia bilateral de los pronunciamientos emanados de ambos organismos. Esta convergencia incluso fue impulsada por el G-20, como reacción inmediata a la necesidad de dar respuestas a la crisis financiera internacional de 2008. Dentro de este contexto, la aparición del concepto de Resultado Integral dentro de las NIIF merece su consideración.

Existe una marcada tendencia internacional hacia la convergencia unilateral por parte de las normas contables locales de los distintos países del mundo hacia las normas Internacionales de Información Financiera y, por lo tanto, tropezarse con este Estado Financiero destinado a usuarios externos.

La llegada del Estado del Resultado Integral a las NIIF, se produjo en septiembre de 2007 cuando el IASB decidió encarar una modificación a la NIC 1, donde además se incluyeron modificaciones en la presentación del Estado de cambios en el Patrimonio y en la terminología de la denominación de los Estados Financieros. Para Junio de 2011 una nueva modificación de la NIC 1 se realizó con el objeto de mejorar la presentación de las partidas del ORI.

La versión 2010 de la NIC 1 indicaba que una entidad reconocerá todas las partidas de ingresos y gastos (dentro del Marco Conceptual de las NIIF, los ingresos incluyen a las ganancias y los gastos a las pérdidas) de un período en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.

El IASB indicó que algunas NIIF pueden requerir que algún ingreso o gasto que cumpla con la definición del Marco Conceptual se excluya del resultado del período. Adoptó la denominación de resultado integral al resultante de sumarle al resultado del período los Otros Resultados Integrales (ORI).

Los ORI, por su parte pueden ser determinados como la diferencia entre el resultado integral y el resultado del período:

$$ORI = \text{Resultado Integral} - \text{Resultado del Período}$$

Y podemos definirlos como aquellas partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no son reconocidas en el resultado tal como lo requieran o permitan otras NIIF. Podemos afirmar que los ORI son el equivalente a nuestros “resultados diferidos”.

Otro concepto que corresponde definir es el de Otros Resultados Integrales Acumulados (ORIA), siendo estos los ORI devengados en períodos anteriores y que se encuentran presentados en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Es importante, a estas alturas, destacar una diferencia en la terminología empleada por el IASB, respecto de la empleada por nuestra doctrina y profesión contable: Nuestro concepto de Resultados Diferidos está marcadamente orientado a su concepción como partida integrante del Patrimonio, sin distinguir los Resultados Diferidos del período de los acumulados de ejercicios anteriores. El IASB por su parte los diferenció, siendo los ORI los devengados en el período y los ORIA los devengados con anterioridad y acumulados en el Patrimonio.

## **8.- El Estado del Resultado Integral (Estado del Resultado y Otro Resultado Integral) como Estado Financiero. Concepto. Formas de presentación**

La NIC 1 de la IASB “Presentación de Estados Financieros” es la norma internacional general de presentación de Estados Financieros<sup>21</sup> aplicable al tema que estamos desarrollando.

En su párrafo 10, la este pronunciamiento indica que un juego completo de Estados Financieros comprende, entre otros un *Estado del Resultado y Otro Resultado Integral del Período*, con la salvedad de poder denominar con títulos distintos a los expresados en la norma. Así, presenta como ejemplo que este estado puede denominarse también *Estado del Resultado Integral*.

Las formas de presentación, tomando como base el SFAS 130 del FASB, pueden abordarse de dos maneras:

- a) En un Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral único (Enfoque de un único estado), con una división en dos secciones, una para el Resultado del Período, presentado en primer lugar y luego otra para los Otros Resultados Integrales. De su última línea resultará el Resultado Integral.
- b) En dos estados, presentando en primer término el Estado del Resultado del Período y a continuación, el Estado de Otros Resultados Integrales, el cual se iniciará en su primera línea con el Resultado del período.

Es importante que, además de las secciones definidas anteriormente, cada una de ellas arroje los subtotales de Resultado del Período, Otro Resultado Integral Total y el Resultado Integral Total, siendo:

$$\text{Resultado Integral Total} = \text{Resultado del Período} + \text{Otro Resultado Integral Total}$$

Asimismo deberá presentarse, además de los subtotales de las secciones y el Resultado Integral Total, el Resultado del Período atribuible a las participaciones controladoras y el atribuible a las no controladoras. Lo mismo deberá hacerse con los ORI.

Siguiendo las prescripciones de la NIC 1, dentro de la sección referida a los ORI, deberán presentarse las partidas del período:

- a) Partidas del ORI clasificadas de acuerdo con su naturaleza y agrupadas en aquellas que, de acuerdo a lo dispuesto por otras NIIF: a.1) No se

reclasificarán al resultado del período con posterioridad al ejercicio cerrado; y a.2) Se reclasificarán posteriormente al resultado del período cuando se cumplan ciertas condiciones.

- b) La participación en el ORI de asociadas y negocios conjuntos contabilizados bajo el método de la participación en partidas que de acuerdo con otras NIIF:b.1) No se reclasificarán al resultado del período con posterioridad al ejercicio cerrado; y b.2) Se reclasificarán posteriormente al resultado del período cuando se cumplan ciertas condiciones.

Respecto del Impuesto a las Ganancias, se establece que la presentación se las partidas que componen el ORI, pueden exponerse netas de los efectos fiscales relacionados o en una línea que muestre el importe acumulado en concepto de impuesto relacionado con estas partidas. Asimismo, el importe de impuesto a las ganancias relativo a cada partida del ORI (incluyendo los ajustes de reclasificación) deberá informarse en notas a los estados financieros.

Una última consideración merecen los ajustes por reclasificación, también llamados resultados reciclados. Al respecto podemos decir que son resultados que, previamente fueron reconocidos en el Otro Resultado Integral y con posterioridad, se reclasificaron al resultado del período, en tanto y en cuanto hayan cumplido con las condiciones establecidas por alguna NIIF. Estas partidas se exponen en el ORI deduciéndolo y en el resultado del período sumándolo, para evitar la duplicación del valor.

Cabe destacar que los superávits de revaluación producto de la aplicación del Modelo de Revaluación de partidas de propiedad, planta y equipo conforme a la NIC 16 no se reclasifican y, por lo tanto, nunca pasarán por el Estado del resultado del Período. La presentación del Estado del Resultado Integral fue objeto de numerosos debates por parte del Consejo Emisor de Normas Internacionales de Contabilidad. Dentro de las consultas al proyecto de norma, en el año 2006, muchas opiniones se manifestaron en favor del enfoque “en dos estados” dado que:

- a) Separa al Resultado del Período del Resultado Integral y, por lo tanto se sabe con certeza cuál es el distribuible de entre ellos.
- b) Proporciona información fácil de entender para el usuario de los Estados Financieros.
- c) El Estado de Resultados “separado” se mantiene como un estado importante.

Quienes se manifestaron en favor del enfoque “en un solo estado” basaron su elección en que les resultaba adecuado presentar un único informe que presente todas las partidas de ingresos y gastos que cumplan con la definición de resultado de acuerdo con el Marco Conceptual (y éste no definía al resultado del período) con lo cual, al mostrarse separados pero bajo un único reporte, satisfacía de alguna manera el concepto de “resultado”. Sin embargo, este enfoque presentó una fuerte oposición argumentando que podía confundir al usuario, ya que este prestaría mayor atención a la última línea del Estado y no a la del Resultado del período.

Una última postura, minoritaria, exigía que debía ser el mismo IASB quien se pronunciara en favor de uno u otro enfoque, aunque finalmente, el Consejo decidió mantener la alternativa de presentación por ambos métodos.

## **9.- El Concepto del Resultado Integral en Argentina. Propuestas**

En nuestro país, actualmente solo los entes que apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera del IASB, ya sea de manera obligatoria u opcional y los que apliquen la NIIF para Pymes, son los únicos que pueden presentar este informe destinado a usuarios externos.

No existe hoy, ningún pronunciamiento de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, tendiente a reconocer los resultados diferidos (ORI) en un Estado de Resultados Integrales. Por el contrario, mantiene la postura de reflejarlo exclusivamente en el de Evolución del Patrimonio Neto.

Consideramos que adoptar el Estado del Resultado y Otro Resultado Integral bajo el enfoque de “dos estados”, podría resultar adecuado para evaluar la rentabilidad total del ente a la vez de no descuidar la importancia del Estado de Resultados “separado” cuya última línea representará el resultado distribuible (o el quebranto del ejercicio) y, por lo tanto presentar información de mayor calidad al usuario de la información contable.

## **10.- Modificación del Marco Conceptual de las NIIF 2018 y Proyectos en Investigación por parte del IASB.**

En Marzo de 2018, el IASB emitió el Marco Conceptual revisado (*Conceptual Framework*) para la información financiera, cuya entrada en vigencia se producirá el 1° de Enero de 2020. El mismo reemplaza al anterior emitido en 2010 y redefine cuestiones fundamentales tales como el objetivo de los Estados Financieros y sus elementos componentes, como Activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos. En julio del corriente año (2018), Amaro Gomes, miembro del consejo del IASB (*IASB Board Member*), destacó que el pronunciamiento no logró esbozar una definición de los Otros Resultados Integrales –ORI- aunque sí se logró que este componente del Resultado Integral sea evaluado con la importancia que merece en el rendimiento general de la entidad que informa.

Ese mismo mes y en el marco del Seminario Internacional de Normas Internacionales de Información Financiera (organizado en Buenos Aires por la FACPCE y el Grupo Latinoamericano de Emisores de Normas de Información Financiera –GLENIF-), el presidente del IASB (*IASB Chair*), Hans Hoogervorst junto con Amaro Gomes anunciaron una serie de prioridades a trabajar para los próximos años en lo referido a “mejoras en la comunicación en los informes financieros”. Este proyecto en fase de investigación incluye a los Estados Financieros Primarios o Principales (*Primary Financial Statements*), centrados particularmente en la información vinculada a los ingresos de la entidad que informa. Cabe destacar que las normas NIIF no prevén una estructura de presentación del Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral similar a la establecida por las NCPA basada en subtotales significativos (método de los pasos múltiples, que es el preferido por las entidades consultadas por la fundación IFRS) o bien por el de paso único, hecho que puede observarse en los Estados Financieros ilustrativos en los documentos complementarios al Libro Rojo de las NIIF.

### **10.1.- Iniciativas de Información a Revelar. Uso de medidas de rendimiento**

Con motivo de la discusión del documento DD 2017/1- el IASB incluyó en sus consultas, el uso de medidas de rendimiento en la presentación del Resultado del Período y Otro Resultado Integral. A esos efectos definió la expresión “medidas de rendimiento” de la siguiente manera:

*“el término “medida del rendimiento” se refiere a cualquier medida financiera resumen del rendimiento financiero, la situación financiera o los flujos de efectivo de una entidad”.*

Según este documento, su utilización es habitual para comparar el rendimiento de una entidad con los objetivos propuestos por la gerencia o con los rendimientos obtenidos por otras entidades.

En el actual proyecto de Estados Financieros Principales (*Primary Financial Statements*) el IASB ha considerado si el uso de estas medidas debe ser incorporado a la estructura del Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral.

Actualmente, las normas NIIF permiten el uso de algunas medidas de rendimiento presentadas como importes, tales como:

- Ingresos por actividades ordinarias
- Resultado del período
- Ganancia por acción
- Otro resultado Integral

Sin embargo, las normas internacionales, no requieren la presentación de otras tales como Resultado Bruto, Resultado operativo, Ganancia antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA) y, quienes las utilizan, lo hacen de una manera ajustada o modificada y en notas, reflejan que tales importes no se presentan de acuerdo a NIIF. En este sentido y respecto de la EBITDA, sobre un trabajo realizado sobre empresas argentinas que realizan oferta pública de sus instrumentos de deuda y patrimonio, Rondi y Galante han afirmado:

*“...Existen discrepancias en la manera en que los distintos entes determinan este indicador, (...) De esta forma, vemos que la información así suministrada no cumple con los requisitos de sistematicidad y comparabilidad”* (Rondi, G y Galante, M.; 2007)

Siempre y cuando estas medidas de rendimiento reflejen la realidad económica del ente y no resulten engañosas o conduzcan a direccionar a una determinada decisión, los usuarios que opinaron sobre el documento, manifestaron al IASB que resultaría adecuado presentarlas con cierta flexibilidad, al efecto de que suministren información adicional que permita evaluar:

- a) El rendimiento financiero y la situación financiera de una entidad.
- b) La comprensión de cómo se gestiona el negocio.

Sin embargo, entre las desventajas que manifestaron podemos mencionar: a) las dificultades en comprender el cálculo de algunas de estas medidas, b) su relación con los importes obtenidos de los estados financieros, c) el problema de la comparabilidad (mencionado líneas más arriba para el caso concreto de la EBITDA), etc.

La gran preocupación de los usuarios, en cuanto a medidas de rendimiento, se centra en las del Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral, por sobre las de cualquier otro estado financiero.

En un discurso de noviembre de 2016, Hoogervorst afirmó:

*“...El tema central de la nueva agenda será una “Mejor Comunicación”. Somos conscientes de que a veces las empresas ven la información financiera como un mero ejercicio de cumplimiento. Los inversores a menudo consideran que los estados financieros representan el rendimiento de una forma que no es suficientemente clara.*

*En parte podemos culpar a nuestras normas de esto. Lo cierto es que las normas NIIF no dan mucha información acerca del formato del estado de resultados. Definimos ingreso, definimos pérdidas o ganancias, pero definimos poco más. No requerimos nada en absoluto sobre los subtotales del estado de resultados. En resumen, las empresas pueden hacer lo que quieran. Y el resultado de esto es que hay poca comparabilidad.*

*Cada vez más, las empresas ofrecen a los inversores medidas de rendimiento alternativas. (...) Para los usuarios es más fácil utilizar esta información, pero casi siempre presenta una imagen más favorable que la realidad.*

*(...) El eje central de este trabajo será el proyecto de los estados Financieros Principales. Su foco será la mejora de la organización del estado del resultado del período (...)*

*Vamos a analizar diferentes opciones para definir los subtotales que se utilizan más frecuentemente en el estado de resultados, tales como el resultado operativo y el beneficio antes de intereses e impuestos (EBIT)(...)” (Hoogervorst; 2016)*

#### **10.1.1.- Presentación de la EBITDA y EBIT**

La EBITDA (*Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) es un indicador que se obtiene sumando los siguientes conceptos:

1)	Resultado del Período
2)	Intereses originados por el pasivo
3)	Impuesto a las ganancias
4)	Depreciaciones
5)	Amortizaciones

Rondi y Galante afirman que la EBITDA es aquel indicador que muestra el efecto que en el efectivo de la empresa tendrían las operaciones devengadas en el período, antes de intereses e impuesto a las ganancias, una vez que dichas operaciones fueran pagadas o cobradas.

Se puede decir, además, que la EBITDA es utilizada actualmente como uno de los indicadores preferidos para la evaluación del desempeño de distintas empresas.

En lo que se refiere al documento de discusión, el IASB observó que si estos subtotales (EBIT o EBITDA) pueden proporcionar una presentación razonable o no del rendimiento financiero, depende si en los subtotales afectaría o no el análisis de los

gastos. En opinión preliminar del Consejo emisor de normas internacionales, si el ente presenta estos indicadores:

- a) La presentación de la EBITDA puede proporcionar información razonable si la entidad presenta un análisis de los gastos por su naturaleza, no así si lo hace sobre la base de un análisis de gastos por función. Para este último caso podría presentarse EBITDA en notas.
- b) La EBIT podría presentarse por ambos métodos (naturaleza o función)

El documento presenta además el diagrama ilustrativo de presentación del estado del resultado del período sobre la base “por naturaleza”:

Estado del resultado del periodo (por naturaleza)	
Ingresos de actividades ordinarias	X
Variación en los inventarios de productos terminados y en proceso	(X)
Consumos de materias primas y materiales secundarios	(X)
Gastos por beneficios a los empleados	(X)
Otros gastos	(X)
<b>EBITDA</b>	<b>X</b>
Gastos por depreciación y amortización	(X)
Estado del resultado del periodo (por naturaleza)	
<b>EBIT</b>	<b>X</b>
Interés	(X)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>	<b>X</b>

### 10.1.2.- Presentación de partidas que ocurren de manera inusual

Desde hace ya varios años, las normas NIIF no permiten la presentación de partidas de ingresos o gastos que puedan ser clasificadas como “extraordinarias”. A tal efecto, el párrafo 87 de la NIC 1 indica:

*“Una entidad no presentará ninguna partida de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en el estado del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) o en las notas.”*

Esta postura tomó relevancia luego de que el consejo emisor de normas internacionales entendiera que se estaba haciendo abuso de esta figura. En el punto 5 del presente trabajo hicimos mención a esto. Allí explicitamos que algunos entes indicaban que ciertos gastos significativos revestían el carácter de extraordinario a los efectos de engañar al usuario quien podía llegar a concluir que, si se despojara el efecto del resultado atípico o infrecuente, el rendimiento habría sido bueno y, en consecuencia, la gestión del negocio exitosa.

Existen diversas posturas para definir cuando un resultado es extraordinario. Podemos citar como un extremo, el caso de las normas argentinas, que lo definen como *“Aquellos resultados atípicos y excepcionales acaecidos en el ejercicio, de*



*suceso infrecuente en el pasado y de comportamiento similar esperado en el futuro, ajeno a las decisiones del ente (tales como expropiaciones o siniestros)”*

De nuestra base normativa local se desprenden las características que debe reunir una partida para ser considerada como extraordinaria:

- a) Infrecuencia
- b) Atipicidad
- c) Excepcionalidad
- d) Ajeno a las decisiones del ente.

Condiciones que hacen que el reconocimiento sea muy restrictivo, pero aún así se logra conservar esta figura en la presentación del resultado del período. La doctrina, por su parte, discute los excesivos requerimientos de las normas locales.

Regresando al plano internacional, el documento de discusión publicado por el IASB dedica una sección dedicada a “Descripción de partidas que ocurren de forma inusual o infrecuente en el Estado (o Estados) del rendimiento financiero”. En un proyecto de norma que el mismo IASB preparó en conjunto con personal técnico del FASB se incluyeron los siguientes requerimientos previstos sobre este tipo de partidas:

*“Una entidad presentará por separado un suceso o transacción significativa que es inusual u ocurre de forma infrecuente. Un suceso o transacción que ocurre de forma infrecuente o inusual se presentará por separado en la sección apropiada, categoría o subcategoría en el estado del resultado integral. Se revelará una descripción de cada suceso o transacción infrecuente o inusual, así como de sus efectos financieros, en el estado del resultado integral o en las notas a los estados financieros.*

*Una entidad no describirá ninguna partida de ingresos o gastos como extraordinaria, ya sea en el estado del resultado integral o en las notas.”*

Y a su vez definió lo siguiente en el apéndice A del proyecto del personal técnico:

*“Inusual: Altamente anómalo y solo casualmente relacionado con las actividades ordinarias y habituales de una entidad, dado el entorno en que la entidad opera.*

*Que ocurra de forma infrecuente: No se espera de forma razonable que ocurra nuevamente en el futuro previsible, dado el entorno en que la entidad opera.”*

Los usuarios se manifestaron favorables a la inclusión de estas partidas toda vez que permite hacer pronósticos sobre los futuros flujos de fondos, no obstante ello, el IASB no ha emitido una opinión al respecto, teniendo en cuenta que la clasificación de estas partidas como tales deberían quedar explícitas en los estados financieros.

## **11.- Conclusiones**

En el marco de la reformulación del paradigma de la utilidad, o bien de la aparición de un nuevo paradigma en la construcción del saber contable, creemos que es indispensable replantearse ciertas cuestiones referidas al reconocimiento y presentación de resultados.

Las conclusiones a las que hemos arribado son:

- El criterio de realización, con su enfoque marcadamente jurídico, tal como fuera concebido históricamente, debe ser realmente reformulado o bien

apartarnos de él para poder sostener el reconocimiento de los resultados por tenencia.

- El mantenimiento de “utilidades no realizadas” bajo la forma de resultados diferidos dentro del patrimonio neto nos parece que atenta contra el criterio de mantenimiento de capital financiero, toda vez que cumplen con la definición de resultado. Asimismo, reconocerlos como resultados negativos cuando estos representan menores valores, no hace más que afirmar que la postura es, cuanto menos, cuestionable, dado que se realiza una exagerada aplicación del criterio de prudencia y esta práctica no resulta adecuada dentro del paradigma de la utilidad.
- Tal como lo expresáramos líneas más arriba, creemos que adoptar el Estado del Resultado y Otro Resultado Integral bajo el enfoque de “dos estados”, podría resultar adecuado para evaluar la rentabilidad total del ente a la vez de no descuidar la importancia del Estado de Resultados “separado” cuya última línea representará el resultado distribuible (o el quebranto del ejercicio). Entendemos que sería positivo que la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas emita un pronunciamiento que permita su presentación.
- Entendemos que la agenda del IASB en materia de mejoras en la comunicación de reportes financieros y, en particular, de presentación del Resultado del período y Otro resultado Integral reconoce de manera implícita, la reformulación del paradigma de la utilidad, ya que se pone de manifiesto la necesidad de escuchar la opinión del usuario y poder visualizar así cuál es la necesidad de información que ellos requieren.
- Creemos que si bien no se ha logrado una definición del concepto de Otros Resultados Integrales (ORI), se ha logrado dotar a esta partida de la relevancia que conlleva dentro del rendimiento general del ente.
- Afirmamos que el uso de subtotales o medidas de rendimiento, serán de suma utilidad para la evaluación del desempeño del ente y definir así cuáles son las operaciones que más peso tienen en el resultado integral. Así por ejemplo la presentación de la EBITDA o la EBIT, ya sea en el cuerpo del estado o en notas, permitirá mejorar la comparabilidad entre distintos entes y conocer el desempeño general del negocio, con un indicador cuyo cálculo sea indicado claramente por una norma.
- Si bien no se trata de resultados extraordinarios, las partidas que ocurren de manera infrecuente o inusual, permitirán realizar una adecuada proyección de los futuros flujos de fondos del ente emisor de estados financieros.

## Capítulo VI

### Normas para Pymes y la convergencia hacia las NIIF

#### Introducción

Hasta el año 1997 los esfuerzos por armonizar las normas contables profesionales argentinas se centraban en lograr un único cuerpo de normas para todas las jurisdicciones de nuestro país. Ese año se produce un punto de inflexión en la historia de la profesión contable, cuando la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) decidió encarar una profunda modificación de las normas contables profesionales mediante el denominado “Plan de Convergencia hacia las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el International Accounting Standards Committee –IASC–)” tomándolas, como fuente principal de los pronunciamientos que se emitieran a partir de ese momento<sup>57</sup>. Recién a fines del primer año del tercer milenio, el 8 de Diciembre del 2000, se concretó el primer paso de ese plan, sancionando la Resolución Técnica 16, denominada, por aquel entonces “Marco conceptual de las normas contables profesionales”<sup>58</sup>.

A partir de ese momento, tanto las NIC como sus sucesoras NIIF<sup>59</sup>, pasaron a ocupar un lugar de influencia preponderante en la sanción de normas contables profesionales. Desde aquel plan hasta el día de hoy, podemos distinguir claramente dos etapas del proceso de convergencia: Uno vinculado a la influencia de las NIIF en la sanción de las normas contables argentinas, (como el caso de la RT 17 que derogó la Resolución Técnica 10/1992 de la FACPCE), que llamaremos etapa “**de adaptación a las NIIF**” y otra etapa vinculada al arribo definitivo de las NIIF al territorio nacional, con la sanción de la RT 26, el 20 de Marzo de 2009, poco tiempo después de desatada la crisis financiera internacional. Esta última etapa, la denominaremos “**de adopción de las NIIF**”.

La RT 26 establece criterios para la adopción de NIIF o “NIIF para las Pymes”, siendo obligatoria la adopción de las primeras para aquellos entes que realicen oferta pública de sus títulos valores, y que se encuentren incluidos en la Ley 17.811. Asimismo establece como opcional la adopción de las NIIF o de la NIIF para Pymes (Siempre y cuando ésta última no los excluya expresamente) para todos aquellos entes que no estén alcanzados como obligados a la presentación de estados financieros bajo normas internacionales. De no optar por normativa internacional, el ente deberá encuadrarse dentro de las Normas contables profesionales argentinas (NCPA) distintas a la RT 26.

---

<sup>57</sup> CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TÉCNICOS-FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS, “Normas Profesionales Argentinas”, Ed. Buyatti, Avellaneda, 2006.

<sup>58</sup> La RT 27 del año 2009 modificó su titulado denominándola “Marco conceptual de las normas contables profesionales distintas a las referidas en la RT 26”.

<sup>59</sup> En 2001, en el marco de su reestructuración, el IASC pasó a ser una fundación y se constituyó, como órgano emisor de normas internacionales, el IASB (International Accounting Standards Board), asimismo los pronunciamientos pasaron de llamarse Normas internacionales de contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera. Tanto las NIC como las NIIF y las interpretaciones de ambas constituyen el cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Una comisión especial de la FACPCE integrada por varios de sus miembros elaboró un “Plan de implementación de las NIIF/IFRS” para los entes que realizan oferta pública de sus valores negociables. Allí estableció un minucioso análisis del proceso de implementación de las NIIF como así también fijó un programa concreto y un cronograma a seguir para la definitiva aplicación, para así poder dar cumplimiento a lo prescripto por la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF).

Similar proceso se está llevando a cabo hoy (mediados de 2016) con las entidades financieras reguladas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), con vistas a su inminente incorporación a las NIIF (para ejercicios iniciados a partir del 2018), para lo cual el BCRA emitió la comunicación “A” 5541 (12/02/2014) estableciendo la “Hoja de ruta para la convergencia del régimen informativo y contable hacia las NIIF”.

Llegado el mes de marzo de 2015, la FACPCE emite un nuevo pronunciamiento: la RT 41, la primera norma contable profesional para entes pequeños (EPEQ). Más tarde, en diciembre de ese mismo año, la RT 42 modificó a la 41 añadiéndole una tercera parte vinculada al tratamiento para entes medianos (EM). De esta manera, para este año 2016, la profesión contable cuenta con una norma propia para pymes además de la ya disponible normativa internacional. Cabe destacar que la nueva norma deroga las dispensas que la RT 17 contenía en su “Anexo A” para este tipo de entes.

El objetivo de este trabajo será analizar cómo se encuadra la nueva norma contable argentina para entes pequeños y medianos en el marco del plan de convergencia hacia las NIIF, su relación con la NIIF para PYMES y las NIIF completas y los aspectos que le son “propios”, efectuando comparaciones entre los distintos cuerpos normativos y el objetivo que tuvo la emisión de este pronunciamiento por parte de la FACPCE.

### **Marco Normativo Actual de las Normas Contables Profesionales en la República Argentina.**

Con la llegada de la RT 41 para entes pequeños y medianos<sup>60</sup> se configuraron 5 alternativas “diferentes” de aplicación de normas contables en materia de *reconocimiento y medición general*, estas son:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).
- Normas Contables Profesionales Argentinas (NCPA). Base medición RT 17.
- Normas Contables Profesionales Argentinas (NCPA). Base medición RT 41 (EPEQ).
- Normas Contables Profesionales Argentinas (NCPA). Base medición RT 41 (EM)

La Resolución Técnica 26 estableció la obligatoriedad (contemplando algunas excepciones) de adoptar de las Normas internacionales de información financiera del IASB (International Accounting Standards Board), para todos los entes que realicen oferta pública de sus títulos valores (comprendidos en la Ley 17.811). Su modificación, mediante la RT 29, en el año 2010 permitió la aplicación opcional de las NIIF

---

<sup>60</sup>La norma para entes medianos (RT 42) fue sancionada en Diciembre de 2015 por la FACPCE modificando la RT 41, a la que añadió una tercera parte destinada específicamente a tales entes. En este trabajo utilizaremos indistintamente las expresiones “RT 41” (tercera parte) o RT 42 para referirnos a este tema.

completas o de la NIIF para Pymes (Sancionada en 2009) para todos los entes que, no estando obligados a adoptar NIIF, accedan a su aplicación de manera voluntaria. Cabe destacar la inminente aplicación obligatoria de las NIIF para las entidades bancarias bajo la órbita del B.C.R.A. para todos los ejercicios iniciados a partir del 1° de Enero de 2018.

Respecto de la NIIF para Pymes su aplicación será posible en tanto y en cuanto la norma no excluya expresamente al tipo de ente que desea aplicarla. Este requisito será analizado más adelante en el presente trabajo.

La llegada de la RT 26 (y sus modificatorias) inaugura la que denominamos “*etapa de adopción de NIIF*”, como la fase posterior a la “*etapa de adaptación (o influencia)*” del período de convergencia unilateral hacia las NIIF que enfrenta la profesión contable argentina desde el año 1997.

Entonces el primer análisis que debe hacerse para evaluar el cuerpo normativo a aplicar es si el ente se encuentra alcanzado por la Ley 17.811 y, por lo tanto, obligado a aplicar los pronunciamientos del IASB de manera obligatoria e indirecta por vía de la RT 26. Si no se encontrase obligado, habrá que evaluar si adopta voluntariamente alguno de los dos cuerpos normativos del organismo emisor de normas internacionales.

¿Qué sucede entonces cuando se descartan las dos opciones de normativa internacional? Recién allí podremos observar qué sucede con las normas locales. Al respecto tendremos que recordar que nos estamos refiriendo a cuestiones de reconocimiento y medición, por lo tanto, cualesquiera de las tres alternativas normativas que nos restan evaluar tendrán como característica común:

- a) El Marco Conceptual *definido por la RT 16*.
- b) La norma general de exposición, dada por la *RT 8* y las normas particulares diferenciadas según el tipo de ente.

Por lo tanto, si un ente: No se encuentra obligado a aplicar NIIF y no optó por aplicar las NIIF completas o la NIIF para Pymes, entonces deberá evaluar:

- a) Si es un ente pequeño (según los parámetros de la RT 41- Segunda Parte-)
- b) Si es un ente mediano (según los parámetros de la RT 41- Tercera Parte-)

En ambos casos, de cumplirse con la condición, podrán acceder a la aplicación de la nueva norma para entes pequeños y medianos con los lineamientos por ella establecidos. Nótese la expresión “podrán” (subrayada y cursiva) que hace referencia al carácter opcional que reviste la RT 41.

En caso de no cumplirse con los parámetros de la RT 41 para calificar como ente pequeño o mediano o bien aun calificando, no se ejerza la opción de aplicar este nuevo pronunciamiento de la FACPCE, se deberá tomar, como norma general de medición, la RT 17.

Puede observarse que, la Resolución Técnica 17 queda ya como una norma de aplicación residual *para todos los entes que, no se encuentren obligados a aplicar RT 26, no hayan optado por aplicar NIIF Completas ni NIIF para PYMES, no cumplan con la condición de ente pequeño o mediano o, aun cumpliéndola, no opten por aplicar la RT 41*.

Una vez definida la norma general, se deberá prestar especial atención a las normas particulares de medición que puedan requerirse. Respecto de los aspectos de presentación, los marcos normativos que responden a pronunciamientos de la

FACPCE (RT 17, RT 41 (EPEQ) o RT 41 (EM)) tendrán en común la RT 8 y las normas particulares de exposición según el tipo de ente del que se trate: Comercial, industrial y de servicios (Excepto Entidades aseguradoras y bancos; RT 9), Sin fin de lucro (RT 11), Cooperativas (RT 24). En el caso de explotaciones agropecuarias, la RT 22 plantea algunas cuestiones referidas a exposición de la información contable, aunque su naturaleza sea preeminentemente de medición.

Cabe destacar que al optar por aplicar la RT 41 (en los casos que la norma prevea) no podrá aplicarse la RT 17, debido a que ambas son mutuamente excluyentes. Esto no debe confundirse con las remisiones que la nueva norma realiza sobre la anterior resolución de medición general respecto al tratamiento y definición de determinadas cuestiones de naturaleza y complejidad mayor, como el caso del modelo de revaluación de bienes de uso (excepto activos biológicos). Para no complejizar la lectura de la nueva normativa, la misma incluye, en su texto, puntos donde remite a la RT 17, para aclarar que el tratamiento es análogo, pero esto no implica que deje de estar exteriorizado en el cuerpo de la RT 41, motivo por el cual en ningún caso se utilizan simultáneamente. Podemos decir entonces que, en los aspectos de reconocimiento y medición, la RT 41 es autosuficiente.

Las pequeñas y medianas empresas, tendrán entonces dos cuerpos de normas generales exclusivas para ellas: La NIIF para las Pymes y la RT 41. Veremos a continuación los aspectos más relevantes de ellas:

### **La NIIF para las PYMES. Aspectos más relevantes. Su adopción voluntaria**

En el año 2009 el IASB emitió un pronunciamiento separado al de las NIIF completas. Este pronunciamiento recibió el nombre de “NIIF para las PYMES”. El objetivo era emitir una norma que se adaptara a la realidad económica de muchos países que poseían gran cantidad de entes con las características de negocios “pequeños o medianos”.

El “Libro Amarillo” de la NIIF para PYMES, consta de tres secciones: la primera compuesta por la norma propiamente dicha (la cual, a su vez, se divide en secciones con párrafos numerados), la segunda destinada a estados financieros ilustrativos y una lista de comprobación de información a revelar y a presentar y una tercer sección con los fundamentos de las conclusiones. Se cuenta además con un prólogo, una guía de implementación y un glosario de términos. Es de destacar que este pronunciamiento no cuenta con un Marco Conceptual (MC) propio. Justificando el tiempo y el costo de emitir un nuevo MC, el IASB decidió prescindir de ello.

Según versa en el prólogo de la norma, la NIIF para las PYMES fue diseñada para ser aplicada en la elaboración de estados de información financiera de propósito general de **entidades con ánimo de lucro**. Estos estados buscan satisfacer necesidades comunes a un amplio espectro de usuarios tales como accionistas, acreedores, empleados o público en general, teniendo como objetivo principal suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo del ente, con el fin de que sea útil para la toma de decisiones económicas.

Una característica de la información contable de las PYMES está dada por el sujeto destinatario de los estados: generalmente se trata de propietarios-gerentes y organismos fiscales y/o gubernamentales. Al respecto la normativa internacional hace una aclaración para el caso de que la PYME produzca estados financieros únicamente con ese fin, explicitando que en ese caso *no se trata de información financiera de propósito general*.

Ahora bien, ¿Qué entes pueden aplicar la NIIF para PYMES en la Argentina? Al respecto, veamos las características que debe reunir un ente para ser considerado como ente pequeño o mediano según la norma analizada:

- ***El ente no debe tener obligación pública de rendir cuentas:***  
Para que esto sea posible el ente no debe realizar oferta pública de sus títulos valores ni tener como una de sus actividades principales el mantenimiento de activos en calidad fiduciaria.
- ***El ente debe publicar estados de información financiera de propósito general para usuarios externos:***  
Estos son: Propietarios No implicados en la gestión del ente, acreedores actuales y potenciales y agencias de calificación crediticia.

Coincidimos con Fowler Newton<sup>61</sup> en que no necesariamente estas características definan a un ente como pequeño o mediano. Podrán existir entes de gran “tamaño” que no tengan la obligación pública de rendir cuentas o entes de “tamaño” pequeño que sí tengan esa obligación.

Tomando en cuenta que las NIIF están pensadas en el contexto de los mercados de capitales, podríamos afirmar que la NIIF para PYMES está pensada para cualquier ente que no tenga la carga pública de rendir cuentas. El IASB toma este parámetro para categorizar como “Pyme” a un negocio.

La adopción voluntaria de la NIIF para PYMES implica que la entidad que informa adopte la RT 26 (segunda parte, sección 5 punto b)). Esta resolución de la FACPCE prevé la aplicación integral de la norma internacional sin modificaciones. Esto deberá plasmarse en una nota a los estados financieros denominada “*declaración explícita y sin reservas de cumplimiento de la NIIF para las PYMES*”. Esta es la nota más importante puesto que, según afirma Casinelli<sup>62</sup>, el párrafo de declaración de cumplimiento constituye el “*sello de calidad IFRS*” de los estados financieros que se emiten. Decimos que es una declaración **explícita** porque está exteriorizado en una nota a los estados financieros y **sin reservas** pues para que exista tal declaración, los estados deberán cumplir con todos los requerimientos de la NIIF para PYMES. De no aplicar algún requerimiento, deberá omitirse esta declaración.

### **Cuestiones de presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES.**

La NIIF para PYMES prevé la presentación de cuatro estados financieros básicos:

- ***Estado de Situación Financiera***
- Una de las siguientes alternativas: a) ***Estado de Resultados Integral*** o b) ***un Estado de resultados y un Estado de Resultados Integral en forma separada.***
- ***Estado de cambios en el Patrimonio***
- ***Estado de Flujos de Efectivo.***

---

<sup>61</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, “CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES”, Ed. La Ley, Buenos Aires, 2011.

<sup>62</sup> CASINELLI, Hernán, “ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF”, Ed. Buyatti, Buenos Aires, 2012.

- **Notas:** La sección 8 de la norma establece los lineamientos para la presentación de notas a los estados financieros. El párrafo 8.4 fija el orden de exposición de las mismas.

En primer lugar deberá exponerse el párrafo de declaración de cumplimiento de la NIIF para PYMES, en segundo orden un resumen de las políticas contables utilizadas, en tercer lugar la información de apoyo para las partidas expuestas en los estados financieros (Siempre en el mismo orden en que fueron expuestas en los cuerpos de los estados) y por último cualquier otra información a revelar.

Asimismo también regula todo lo inherente a la presentación de estados financieros consolidados, cuando correspondiere confeccionarlos.

### **Cuestiones de medición general de acuerdo con la NIIF para PYMES.**

En líneas generales, la NIIF para PYMES ofrece dos posibles alternativas de medición:

- **Costo Histórico:** Para los ACTIVOS, es aquel *valor razonable* de la contraprestación entregada para adquirir un activo en el momento de su adquisición.  
Para los Pasivos es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella.
- **Valor Razonable:** Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Por su parte, la sección 10, establece una guía para la selección y aplicación de políticas contables.

El enfoque pormenorizado de cada partida de los estados financieros, lleva aparejado el problema de la medición particular de cada uno de ellos. Para citar algunos ejemplos:

<b>Partida</b>	<b>Medición Inicial</b>	<b>Medición Posterior</b>
ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	*Precio de transacción (excepto transacciones de financiación)	*Costo Amortizado (método del interés efectivo) *Costo *Valor Razonable
INVENTARIOS  (Excepto Obras en Progreso, instrumentos financieros, activos biológicos)	Precio de Compra  + Costos de Transformación  + Otros costos incurridos para darle condición y ubicación	El menor entre el costo y el precio de venta una vez deducidos el costo de terminación y venta (Valor Neto Realizable).  El Costo de ventas se calcula por método FIFO o CPP.



Partida	Medición Inicial	Medición Posterior
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PP&E)	Costo= Precio de adquisición + Gastos + Estimación de costos de desmantelamiento o retiro	*Costo histórico menos depreciaciones acumuladas. (Métodos lineal, decreciente o en función del uso) * Modelo de Revaluación <sup>63</sup>
INVERSIONES EN ASOCIADAS	*Modelo del Costo *Método de la Participación *Modelo del Valor razonable (Si existe Precio de cotización)	*Modelo del Costo *Método de la Participación *Modelo del Valor razonable (Si existe Precio de cotización)
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	*Modelo del Costo *Método de la Participación *Modelo del Valor razonable	*Modelo del Costo *Método de la Participación *Modelo del Valor razonable
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	Costo=Precio de Compra + Gastos directamente atribuibles (o valor presente de pagos futuros en caso de pagos más allá de los términos normales del crédito)	*Costo histórico menos depreciaciones acumuladas *Modelo del Valor Razonable
ACTIVOS INTANGIBLES (Excepto PLUSVALÍA)	*Costo	*Costo menos depreciaciones acumuladas menos cualquier pérdida por deterioro del valor
COMBINACIONES DE NEGOCIOS Y PLUSVALÍA	*Método de la Adquisición- Costo de la Combinación	
SUBVENCIONES	*Valor Razonable del Activo recibido o por recibir	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	*Impuesto Diferido	

Asimismo la sección 27 se aplicará para aquellas partidas susceptibles de deterioro en el valor de los activos.

### Transición a la NIIF para PYMES.

La sección 35 de la norma internacional para entes pequeños y medianos opera como una suerte de equivalente a la NIIF 1 del cuerpo de NIIF completas: Adopción por primera vez de las NIIF.

Según lo define en su alcance, la sección 35 se aplicará cuando un ente adopte por primera vez la NIIF para Pymes independientemente de su adopción previa de las NIIF completas o de otro juego de normas contables locales<sup>64</sup>.

Un ente solo puede adoptar por primera vez la NIIF para Pymes en una única ocasión. Aunque parezca redundante y trivial, se hace esta mención para el caso de que su aplicación se interrumpa y luego se reanude, en cuyo caso NO corresponderá la aplicación de esta sección 35.

<sup>63</sup>El modelo de revaluación se incorporó en la última modificación del año 2015.

<sup>64</sup>La norma habla de “conjunto de Principios de contabilidad generalmente aceptados” como sinónimo de normas locales.

Los primeros estados financieros conforme a la NIIF para PYMES serán los primeros que contengan la declaración explícita y sin reservas de cumplimiento de tal norma. Además debe cumplirse algunas de las siguientes condiciones:

- a) El ente no debe haber presentado estados financieros en los períodos anteriores,
- b) El ente presentó sus estados financieros más recientes de acuerdo con normas locales que no son coherentes con todos los aspectos de la NIIF para PYMES, o:
- c) Presentó sus estados financieros más recientes de conformidad con las NIIF completas.

Por su parte, la fecha de transición a la NIIF para PYMES es el **comienzo del primer período** para el que la entidad presenta información comparativa completa, de acuerdo con la NIIF para PYMES en los primeros estados financieros preparados conforme a esa norma. Esto es así ya que suele suceder que algunos entes presenten información comparativa por más de un ejercicio inmediato anterior.

El ente que adopte la NIIF para PYMES deberá presentar un Estado de Situación Financiera de Apertura, para ello deberán practicarse ciertas conciliaciones:

Fecha de transición	Conciliación del Patrimonio determinado según NCPA al determinado según NIIF para PYMES
Último período anual presentado más reciente conforme al marco normativo anterior (NCPA)	Conciliación del Patrimonio determinado según NCPA al determinado según NIIF para PYMES
	Conciliación del Resultado determinado según NCPA al determinado según NIIF para PYMES

Las conciliaciones se deben a reconocimiento de activos y pasivos requeridos por la normativa internacional, como así también la baja de otros no reconocidos por la NIIF para PYMES, reclasificaciones y mediciones de componentes del patrimonio de acuerdo con esta normativa.

### **La Resolución Técnica 41 de la FACPCE y sus modificatorias.**

#### **Antecedentes**

Hasta la propuesta de adopción de la RT 41 que la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas realizó a cada consejo, las cuestiones generales de reconocimiento y medición para todos los entes (excepto quienes aplicaran la RT 26 tanto en forma obligatoria como opcional) se plasmaba en un único pronunciamiento: La Resolución Técnica 17. Para el caso de entes calificados como pequeños, existía una dispensa exteriorizada en el Anexo A de la citada norma.

No obstante ello, la Federación solicitó al CENCYA<sup>65</sup>, un proyecto de norma que contemplara una realidad existente en cuanto a la aplicación de la norma general de reconocimiento y medición en entes pequeños y medianos. Luego de varios proyectos

<sup>65</sup> Consejo Emisor de Normas de Contabilidad y Auditoría de la FACPCE.

archivados, la Junta de Gobierno de la FACPCE aprobó el proyecto N° 33 de Resolución Técnica para someterlo a consideración.

La idea de una nueva norma, específica para este tipo de entes, se basó en una “simplificación” de la RT 17, tomando los lineamientos generales con algunas excepciones particulares.

### **Características de la información contable en PYMES**

Usualmente, los entes pequeños y medianos suelen presentar diferencias en cuanto a la finalidad de la información contable destinada a usuarios externos. Una característica común a todos ellos, es el usuario destinatario de los estados emitidos, generalmente centrado en organismos de control (como ser la Dirección Provincial de Personas Jurídicas, la Inspección General de Justicia, el INAES, etc.) o bien en organismos fiscales<sup>66</sup>. Respecto de este último quizás el mayor uso que se le dispensa a estados contables de este tipo de entes es la liquidación del impuesto a las ganancias o ganancia mínima presunta. Tal vez sea por ello que exista una cierta reticencia a cumplir con normas contables profesionales que difieran de las impositivas establecidas por la autoridad de aplicación.

Lo que puede afirmarse con cierta precisión es que los estados contables de las Pymes pocas veces están destinados a ser presentados ante entidades financieras con el objeto de acceder al crédito como herramienta de financiación. No obstante ello, los informes contables para uso externo de una PYME suelen ser presentados en entidades bancarias al solo efecto de dar cumplimiento con ciertos requisitos de las disposiciones contra el lavado de dinero, por ejemplo en el caso de poseer una cuenta corriente bancaria, que el banco solicite la presentación de estados contables como un requisito exigido por normativa. Claramente difiere la intención de la presentación, enfocada más al cumplimiento de una obligación que a buscar una “buena” calificación de riesgo crediticio.

Podemos concluir que los usuarios “tipo” de los estados contables de las Pymes son:

- Propietarios-Administradores (suelen confundirse en las mismas personas)
- Organismos de control
- Entidades financieras (casos excepcionales)

No menos importante de destacar es la ausencia de áreas contables bien desarrolladas, internas de los entes y que preparen estados contables para ser auditados por un contador externo. El rol del contador en este tipo de entes es más bien una suerte de tercerización de las áreas: contable, impositiva, societaria, laboral, etc.

La Federación pensó en esta situación al momento de emitir el proyecto de norma general para entes pequeños y medianos.

### **Las PYMES en la Argentina**

Según los datos recogidos por la FACPCE para la elaboración del proyecto N° 33, sobre la base de las legalizaciones de los estados contables de distintas jurisdicciones<sup>67</sup>, para el año 2013, un 92%<sup>68</sup> de los entes (210.106 casos) registraron

---

<sup>66</sup> Si bien la AFIP, AGIP, ARBA o cualquier administración tributaria reviste el carácter de organismo de control, se lo clasifica aparte por la incidencia que la liquidación fiscal tiene sobre la confección de estados contables.

<sup>67</sup> CASINELLI, HERNÁN y KERNER, MARTÍN, “Ciclo de Actualización Contable 2015/6”, Conferencia dictada en el CPCECABA, Buenos Aires, 2016.

<sup>68</sup> Una estimación realizada por el IASB arrojó que, aproximadamente un 95% de las empresas de todo el mundo califican como PYME (según sus propios parámetros).

ingresos menores o iguales a 20 millones de pesos. Esa cifra no es aleatoria, fue la propuesta inicial para fijar el límite de ingresos para que un ente calificase como “pequeño”. Si bien esa cifra terminó por fijarse en 15 millones, lo cierto es que un porcentaje casi total de las empresas domiciliadas en nuestro país, califica como “PYME”, una realidad que merecía una evaluación en materia de regulación contable.

### **Alcance de la Norma: Entes pequeños y medianos**

La Resolución Técnica 41 consta de tres partes, la primera de ellas, comprende la parte resolutiva, la segunda, la norma para entes pequeños y la tercera (incorporada por la RT 42), la norma para los entes medianos.

Ahora bien, ¿cuándo puede afirmarse que un ente es pequeño o mediano de acuerdo a esta norma? En el siguiente cuadro resumimos los requisitos que debe reunir un ente para calificar como pequeño o mediano:

Tipo de ente	Requisitos
<b>Ente Pequeño</b>	Ente no alcanzado por Ley de Entidades Financieras, ni realicen operaciones financieras capitalización y ahorro
	No sean empresas de Seguros bajo la órbita de la SSN
	No superen el monto de ingresos, en el ejercicio anual anterior de \$ 15 millones (Reexpresado con base Diciembre 2014)
	No revistan figura societaria de S.A.P.E.M. y S.E.M.
	No se trate de una sociedad controlante de, ni controlada por, alguna sociedad excluida de esta norma
<b>Ente Mediano</b>	Requisitos idénticos al EPEQ, Ingresos entre \$15 millones y \$75 millones (Reexpresado con base Diciembre 2014)

### **La “simplificación” de la RT 17. Diferencias entre ambas normas**

Como mencionamos párrafos más arriba, la nueva norma se basó en la idea de crear una versión simplificada de la RT 17, por este motivo, entendemos que lo correcto es tomar (y de hecho así lo establece en su titulado) esta RT 41 como una norma general y no una particular de un tipo de ente (como es el caso de la RT 22, particular de la actividad agropecuaria).

La mayor simplificación se dio en la redacción y la estructura de la resolución, procurando establecer un texto más ameno en su lectura y comprensión, para su rápida aplicación práctica. En primer lugar, sigue el ordenamiento de rubros que establece la RT 9 en materia de presentación de los estados contables, lo que permite tener un hilo conductor entre los distintos temas, evitando así caer en referencias cruzadas o posibles remisiones que entorpezcan la lectura. El uso de un vocabulario técnico mínimo indispensable y la incorporación de un glosario de términos facilitan aún más la lectura de la norma.

Otra diferencia respecto de la RT 17 se exterioriza en los temas regulados. Puede observarse que se le dio primacía a los aspectos más frecuentes que puedan presentarse en entes pequeños y medianos. Dentro de cada sección, se comienza indicando el tratamiento para casos generales y luego para los más específicos. Por ejemplo, en el **cuadro I** vemos el orden en que se tratan los puntos referidos a “bienes de cambio” en ambas normas. Allí se podrá observar que la RT 41 presenta los temas en orden creciente de complejidad (o de especificidad).

Bienes de Cambio			
RT 17		RT 41	
Sección	Tema	Sección	Tema
5.5.1	...Fungibles, con mercado transparente y comercialización sin esfuerzo significativo	4.1.5.1	<b><u>Caso General</u></b>
5.5.2	...Sobre los que se hayan recibido anticipos que fijan precio...	4.1.5.2	Casos particulares:  a) Fungibles... b) Sobre los que se hayan recibido anticipos que fijan precio c) Procesos prolongados
5.5.3	...En producción o construcción mediante un proceso prolongado		
5.5.4	<b><u>Bienes de cambio en General</u></b>		

*Cuadro I: Presentación del rubro “Bienes de Cambio” en ambas normas.*

Asimismo, la RT 41 no deja de remitir a la RT 17 sobre algunos temas de mayor complejidad. Esto no implica que se utilicen simultáneamente ya que, como dijimos en reiteradas oportunidades, estas normas son mutuamente excluyentes. Como la idea era redactar un pronunciamiento de fácil lectura y comprensión, a efectos de no complejizar, se indica que los temas “más complejos” se tratan de la misma manera que en la RT 17. Aun así, forman parte de la RT 41.

El CENCYA, por su parte, emitió dos informes referidos a esta norma:

- El informe 16, que contiene casos de aplicación práctica sobre los principales aspectos de la nueva resolución técnica, y
- El informe 19, que constituye el manual de aplicación de la norma para entes pequeños.

### **Resumen de los aspectos de medición en los rubros más representativos**

Sobre una selección especial de los rubros que suelen presentarse con mayor frecuencia en el tipo de entes analizado, se expondrán a continuación los principales aspectos en materia de medición periódica.

- **Caja y Bancos**: Formado por dinero en efectivo, saldos en cuentas bancarias de libre disponibilidad y moneda extranjera con propósito de utilizarla como medio de pago. Los saldos en efectivo se medirán a su valor nominal, sin generar resultados financieros en un contexto de estabilidad monetaria. Cabe destacar que la RT 41 sigue los lineamientos que la RT 39 incorporó a la 17, respecto de los parámetros de identificación de una economía inflacionaria<sup>69</sup>. Los saldos en moneda extranjera se convertirán al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados contables. Al respecto consideramos que la norma debiera decir “fecha de cierre de ejercicio” o “fecha a la que se refieren los estados contables”
- **Unidad de Medida**: se siguen los mismos parámetros que la RT 17. Al seguirse los lineamientos de las NIIF en este aspecto, debe tenerse en cuenta que para la normativa internacional, considerar los efectos de la inflación (para la NIC 29 “hiperinflación”) constituye un caso excepcional y no una regla generalizada.

<sup>69</sup>La fuente principal que tomó la RT 39, fue la NIC 29, “información financiera en economías hiperinflacionarias”.

- **Bienes de Cambio y Costo de Ventas:** Como regla general se puede optar por el costo de reposición (La norma lo recomienda), el precio de la última compra, o a su costo. Los entes que califiquen como “medianos”, deberán hacerlo por su costo de reposición. A los casos particulares se le dispensa idéntico tratamiento que en la RT 17. El costo de ventas de los bienes de cambio puede medirse en base a tres alternativas: a) Costo de reposición al momento de la venta, b) Método de los minoristas (Aplicando margen de utilidad sobre costo o c) Diferencia de Inventarios.
- **Impuesto a las Ganancias:** Excepto en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, donde el método del impuesto diferido es de aplicación obligatoria. La nueva norma establece a tal método como optativo para los entes que califiquen como “pequeños”. Los “medianos”, por su parte, deben obligatoriamente aplicar el método del impuesto diferido.
- **Créditos y Pasivos, Componentes Financieros Implícitos:** Se admite su medición a Valor Nominal sin segregar componentes financieros implícitos. Si se los segregase, deberá tratárselos como costos financieros. Luego se medirán de acuerdo a su probable destino. Los entes medianos, por su parte deberán segregar los CFI contenidos cuando el crédito o pasivo supere el plazo de doce meses.
- **Bienes de Uso:** Puede optarse por medirlos a su costo histórico menos depreciaciones acumuladas o por el modelo de revaluación. Respecto del modelo de revaluación, la norma remite a la RT 17 para indicar que el tratamiento es el mismo. La contrapartida del mayor valor del bien revaluado, constituye un “Saldo por Revaluación” que integra el patrimonio neto del ente bajo la forma de *Resultados Diferidos*.

Respecto de la comparación con el valor recuperable de Bienes de Uso (Excepto activos biológicos y bienes de uso destinados a alquiler), la normativa para entes pequeños y medianos establece lo siguiente:

- a) Para los entes pequeños: No es necesaria la comparación periódica con el valor recuperable si durante los últimos tres ejercicios se obtuvieron resultados positivos (en cada uno de ellos). Si esto no se cumple se evaluará la existencia de indicios de deterioro. Si no se verificase algún indicio, no se practicará la comparación.
  - b) Para los entes medianos: Se parte de la verificación de la existencia de indicios de deterioro.
- **Propiedades de Inversión:** A diferencia de los bienes de uso, los terrenos o construcciones (se intentó evitar la expresión “edificios”) destinados a inversiones (como ser arrendamientos) se pueden medir a su costo histórico menos depreciaciones o a su Valor Neto de Realización (VNR) cuya contrapartida constituirá una partida de Resultados Financieros y por tenencia.
  - **Inversiones:** Las inversiones financieras en bienes de fácil comercialización que cotizan en un mercado activo se medirán a su VNR. Para el resto de los casos habrá que evaluar: a) Si se tiene la intención y factibilidad de negociar o transferir, se medirán a su valor neto de realización o, b) No exista intención ni factibilidad, a su costo amortizado. En caso de tratarse de inversiones permanentes sin ejercicio de control, control conjunto o influencia significativa se valuarán al costo reconociendo como resultados financieros los dividendos en efectivo o en especie.
  - **Activos Intangibles:** Estos activos se miden a su costo histórico menos depreciaciones acumuladas.

## **La RT 41 en el marco del proceso de convergencia unilateral**

En la introducción del presente trabajo expusimos el estado actual de las normas contables en la República Argentina, indicando que, desde el año 2000, con la sanción de la RT 16, nos encontramos en proceso de convergencia a los pronunciamientos del IASB. Distinguimos también una primera etapa de “adaptación”, cuya principal característica es la utilización de las NIIF como principal fuente para la emisión de pronunciamientos por parte de la FACPCE, y otra de “adopción” que se concretó con la sanción de la RT 26 y sus modificatorias, que permitió el uso de los cuerpos normativos del IASB. Ambas etapas no son mutuamente excluyentes. Mientras en algunos casos las NIIF son requeridas como estándar de información, en otros casos aún se siguen incorporando algunas cuestiones particulares de las NIIF a los cuerpos de normas locales.

Frente a esta cuestión cabría preguntarse si realmente la RT 41 se encuadra en el proceso de convergencia hacia los pronunciamientos del IASB. Sobre todo, teniendo en cuenta las últimas incorporaciones de las NIIF a las normas locales, como ser: El modelo de revaluación de bienes de uso (excepto activos biológicos), el rubro propiedades de inversión, los parámetros que la NIC 29 establece a efectos de reexpresión por inflación, entre otros. Al respecto y, aun profundizando más, deberíamos preguntarnos si debe converger a las NIIF completas o a la NIIF para las Pymes.

Nuestro criterio es que esta norma, a pesar de que la FACPCE la emitió a efectos de simplificar la aplicación de la RT 17, se encuadra en este proceso, aunque de manera “difusa o ambigua”. Para sostener esta postura nos basamos en las siguientes premisas:

- Se trata de una simplificación de la RT 17, por lo tanto mantiene los lineamientos generales de esta última, la cual se encuadra en la etapa “de adaptación” del plan de convergencia.
- Responde al marco conceptual definido por la RT 16, la primera norma que se emitió bajo este plan.
- La convergencia hacia los pronunciamientos del IASB, se encuentran mencionados en los considerandos de la norma.

Sin embargo, se encuadra de una manera difusa, pues no termina por definirse entre las NIIF completas y la NIIF para PYMES. ¿Sería lógico que esta norma tienda hacia una convergencia con la NIIF para PYMES? De acuerdo con Fowler Newton, en función de las características que el organismo emisor internacional ha definido para identificar una PYME, la norma parece estar destinada más bien a “entes que no tienen obligación pública de rendir cuentas” que a entes pequeños-medianos, por lo tanto, como ya mencionamos anteriormente, una entidad de gran magnitud puede no tener la obligación de rendir cuentas y aun así, encuadrarse dentro de la NIIF para PYMES, optando por alternativas de medición no adecuadas a su estructura de información financiera.

Podemos decir entonces que la RT 41 presenta las siguientes características:

- a) Se encuadra dentro del proceso de convergencia – “Adaptación a las NIIF”
- b) Su convergencia es difusa o ambigua, pues toma cuestiones de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES que éstas entre sí no comparten.
- c) Posee atributos específicos propios, no atribuibles a influencia de normas internacionales.

## **Aspectos que diferencian la RT 41 de la NIIF para PYMES**

La RT 41 se diferencia sustancialmente de la NIIF para PYMES en varios aspectos. El primero de ellos es el carácter de la norma: la RT para entes pequeños y medianos forma parte del cuerpo de resoluciones técnicas de la FACPCE, como una norma más (de carácter general) y no un pronunciamiento separado del cuerpo de las NCPA. La NIIF para PYMES fue emitida en forma separada y “autónoma” del cuerpo de NIIF completas. Podemos decir entonces que la RT 41 carece de la “autosuficiencia” que posee la NIIF para PYMES.

Siguiendo con la falta de autosuficiencia podemos observar que, como se trata de una norma de reconocimiento y medición general, no va a regular cuestiones específicas de exposición (o presentación) de la información contable. La NIIF para PYMES, al ser una norma “separada” contiene aspectos tanto de reconocimiento y medición como de presentación de la información contable. En cuanto a la presentación de estados financieros, la NIIF para PYMES contiene secciones simplificadas y de fácil lectura y aplicación. Incluso presenta una sección específica que explica la forma y el orden de presentación de notas a los estados financieros. La RT 41 se debe complementar con la RT 8 y la particular de exposición que corresponda. Se ha tomado conocimiento que, a la fecha, se está trabajando un proyecto de simplificación de las normas de exposición de estados contables.

Otra cuestión referida a la estructura de la norma es que la RT 41, al revestir el carácter de “una RT más” del conjunto de pronunciamientos de la FACPCE, no contiene simplificaciones de algunas cuestiones específicas, como ser la presentación de estados consolidados o normas para la actividad agropecuaria. Lejos de criticar este aspecto (solo lo mencionamos como una diferencia) creemos que ha sido acertada la postura de no incluir temas de esta complejidad en el cuerpo de esta RT, pues no cumpliría con el objetivo que la FACPCE se planteó al pensar este pronunciamiento.

Por todo lo mencionado en párrafos precedentes, no podemos dejar de destacar otra diferencia sustancial: el Marco Conceptual (MC). La RT 41 posee un marco conceptual compartido con el resto de las NCPA, la RT 16. La NIIF para PYMES, por su parte, no posee un Marco Conceptual propio, esta fue una decisión deliberada del organismo emisor.

Respecto de las guías de aplicación y los ejemplos prácticos, la NIIF para PYMES los contiene en una suerte de anexo a la norma, mientras que nuestra RT 41, no los incluye en su cuerpo sino que se materializaron mediante dos informes del CENCYA: El 16, con los ejemplos prácticos y el 19, con el manual de aplicación.

Respecto de las cuestiones de medición, no podemos dejar de mencionar una importante diferencia existente entre los valores corrientes de las NCPA y los utilizados por las NIIF. Particularmente, para los bienes de cambio la NIIF para las PYMES contempla las siguientes alternativas de medición posterior:

- El menor entre el costo y el precio de venta una vez deducidos el costo de terminación y venta (Valor Neto Realizable, según la definición de la NIC 2).

Mientras que la RT 41:

- Costo de Reposición, Precio de la última compra o costo (solo EPEQ, los medianos solo costo de reposición).

Siguiendo la definición de cada uno de ellos:



**Valor Neto de Realización** (RT 17 Secc. 4.3.2): “...se considerarán: a) los precios de contado correspondientes a transacciones no forzadas entre partes independientes en las condiciones habituales de negociación; (...) ingresos adicionales, no atribuibles a la financiación en sí; (...) los costos que serán ocasionados por la venta (...).

**Costo de Reposición**(RT 17 Secc. 4.3.3): Deben establecerse acumulando todos los conceptos que integran su costo original, expresados cada uno de ellos en términos de su reposición, a la fecha de medición. (...) deberán utilizarse precios de contado correspondientes a los volúmenes habituales de compra (...).

**Valor Razonable** (NIIF 13 y NIIF para PYMES): “...precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

**Valor Neto Realizable**(NIC 2)<sup>70</sup>:Es el precio de venta estimado de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Puede advertirse una diferencia entre el VNR según NCPA y el VNR según el enfoque NIIF, pues este último no advierte que deban tratarse de precios de contado. Más aun, en un curso habitual de comercialización financiada debiera tomarse el precio de tales operaciones como el estimado de venta.

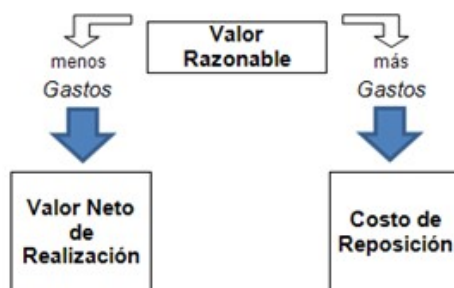
Luego:

$$\text{VNR (NCPA)} \neq \text{VNR (NIIF)}$$

Y en operaciones financiadas se verifica que el VNR (NCPA) es menor al VNR (NIIF)

$$\text{VNR (NCPA)} < \text{VNR (NIIF)}$$

Respecto del valor razonable podemos decir que se trata de un valor intermedio entre el VNR y el Costo de Reposición. Gráficamente



### Acercamiento a las NIIF completas

Se puede advertir un acercamiento notorio hacia las NIIF completas en cuanto a cuestiones de medición. Esto es lógico, pues la RT 41, al ser una “simplificación de la RT 17” arrastrará contenidos que la norma de medición general tomó de los pronunciamientos de IASB.

Estas cuestiones pueden observarse en rubros como Bienes de Uso. La RT 41 prevé la aplicación de dos criterios de medición periódica: el costo histórico menos depreciaciones acumuladas o el modelo de revaluación. Si bien no explica este último,

<sup>70</sup>Si bien la NIIF para PYMES no emplea este término, lo entendemos como tal en la mención de “precio de venta una vez deducidos los costos de terminación y venta”.

remite a la definición y al tratamiento contable que se le dispensa en la RT 17. El modelo de revaluación se tomó de la NIC 16 “*Propiedad, planta y equipo-PP&E*” y se introdujo en la RT 17 mediante una RT modificatoria (RT 31). Si bien actualmente la NIIF para PYMES admite la aplicación del modelo de revaluación como criterio de medición periódica, esto recién se incorporó en la modificación del año 2015, por lo que la RT 41 no basó en ella su redacción.

Cuestión similar sucede con las inversiones de carácter permanente en entes sobre los que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa, en cuyo caso se deberá medir la inversión al Valor Patrimonial Proporcional, del mismo modo que la NIC 28 (Método de la Participación) lo hace con las inversiones en asociadas. Por su parte la NIIF para PYMES admite tres criterios: Costo, método de la participación o valor razonable.

## **Conclusiones**

En el presente trabajo hemos descripto los principales aspectos de las normas contables para entes pequeños y medianos en la Argentina: La RT 41 y la NIIF para Pymes. Para ello analizamos aspectos de reconocimiento y medición y, en los casos correspondientes, cuestiones de presentación. El análisis se realizó a efectos de evaluar en qué grado, la nueva norma contable profesional argentina para pymes, se aproxima a los pronunciamientos del IASB.

Las conclusiones a las que hemos arribado son:

- La RT 41 se encuadra en el proceso de armonización con las Normas Internacionales de Información Financiera. A esta conclusión se arriba tras considerar que: la norma responde al marco conceptual de las normas contables profesionales argentinas (RT 16); se trata de una simplificación de la RT 17 (y tanto la RT 16 como la 17 se enmarcan en el plan de convergencia hacia las NIIF) y además se cita explícitamente a los pronunciamientos del IASB en los considerandos de la nueva norma para Pymes.
- La norma analizada converge tanto a aspectos de la NIIF para PYMES, como a aspectos de las NIIF completas, de manera simultánea. Esta situación es absolutamente entendible debido a que la RT 41 no ha respondido a otra cosa más que a la simplificación de la RT 17 y no ha sido el objetivo, por parte de la FACPCE, armonizarla con otro pronunciamiento.
- A nuestro juicio, no necesariamente sería lógico que la norma argentina tienda hacia una convergencia con la NIIF para PYMES. Coincidiendo con Fowler Newton, la NIIF para PYMES es, en realidad, una norma para entes que no tienen obligación pública de rendir cuentas, por lo tanto pueden existir empresas de “tamaño” mayor a una PYME y aun así estar alcanzados por esta norma. Sí creemos que es semejante a la NIIF para PYMES en cuanto a la simplificación de una norma de mayor complejidad respecto de su redacción, lectura y aplicación. Por otra parte, los aspectos tomados de las NIIF completas que se analizaron en el presente trabajo, permiten reflejar con una mayor razonabilidad la realidad económica del ente, que si se aplicaran los de la NIIF para PYMES.
- Consideramos que es adecuada su incorporación como una RT más del cuerpo de pronunciamientos de la FACPCE, compartiendo el marco conceptual con el resto de las normas contables profesionales argentinas. Nos parece que esta es una virtud respecto de la NIIF para PYMES, la cual carece de un marco conceptual (solo en su sección 2 contiene algunos aspectos característicos de un MC), mas nos parecería acertado, incorporar el manual de aplicación (Informe N° 19 del CENCYA) como un anexo de la norma.

- Respecto de los tópicos que no han sido tomados de la normativa internacional creemos menester realizar las siguientes consideraciones:
  - d.1) Consideramos adecuada la diferenciación con los pronunciamientos del IASB respecto de la medición de bienes de cambio, sobre todo en aquellos entes pequeños que no poseen sistemas contables desarrollados, puesto que la valuación de tales activos no requiere la utilización de inventario permanente que puedan significar un costo elevado de desarrollo de un sistema contable que se adapte a los requerimientos de la NIIF para PYMES (Criterios FIFO o CPP).
  - d.2) Respecto de la determinación del Impuesto a las Ganancias consideramos que la RT 41 al admitir la opción por el método de lo determinado (como regla general) posibilitará ocultar activos y pasivos que, de aplicar el método del impuesto diferido (que tanto la RT 17; la 41 (tercera parte); la NIIF para PYMES y las NIIF completas establecen), estarían en condiciones de ser reconocidos contablemente. No obstante ello, no dejamos de advertir que la transición del método de lo determinado al diferido resultaría muy dificultosa para un ente pequeño que:
    - a) Adopte por primera vez la NIIF para PYMES voluntariamente
    - o b) Elija aplicar el método de lo diferido utilizando cualquier marco de normas contables profesionales argentinas.

**Segunda Parte:**  
**Temas de Contabilidad Superior.**  
**Combinaciones de Negocios.**  
**Participaciones Permanentes en Otros**  
**Entes.**  
**Estados Consolidados**

## Capítulo VII

### Inversiones Permanentes en Otros Entes.

### Método del valor Patrimonial Proporcional

#### 1.- Introducción

La Resolución Técnica 9 de la FACPCE define al rubro INVERSIONES de la siguiente manera: *“Son las realizadas con el ánimo de obtener una renta u otro beneficio, explícito o implícito y que no forman parte de los activos dedicados a la actividad principal del ente, y las colocaciones efectuadas en otros entes.”*<sup>22</sup> Dentro de esta definición podemos clasificar a las inversiones en temporarias y permanentes, reservando este último grupo al estudio a la tenencia de acciones sin cotización o a las que se negocian en los mercados de valores pero que trascienden al período de doce meses desde la fecha de su adquisición.<sup>23</sup> Del mismo modo lo hicimos con los títulos públicos con fin de mantenerlos en un mediano o largo plazo o bien las propiedades de inversión, aunque, con la incorporación del rubro a la RT 17 (mediante la RT 31)<sup>24</sup> se las separó de este rubro.

Sin embargo se pueden efectuar colocaciones con otros fines. El lector no dejará de advertir que hemos subrayado, en la definición de la RT 9, que la misma señala que una inversión puede ser realizada con el fin de obtener “otro beneficio” al de la renta. ¿A qué refiere? Pues bien, a veces el inversor no tiene como horizonte el corto plazo y desea permanecer en el ente emisor de las acciones, para lo cual no comprará una cantidad minúscula de títulos sino un porcentaje significativo que le otorgue cierto poder de decisión o influencia dentro del ente en el cual está invirtiendo. Así la norma señala las colocaciones efectuadas en otros entes como otra alternativa de inversión que será de vital importancia para la contabilidad, dado que deberá informar adecuadamente la verdadera relación entre el inversor y el emisor de acciones.

#### 2.- Combinaciones de Negocios

Tradicionalmente, la doctrina reconoce dos tipos o categorías de combinaciones de negocios:

- a) *La combinación de negocios por compra de activos*
- b) *La combinación de negocios por adquisición de acciones*

En el primer caso, una empresa ya existente o nueva que se forma, adquiere los activos de una entidad en funcionamiento que deja de hacerlo tras finalizar el proceso de transferencia.

En el segundo caso un ente adquiere en forma directa o indirecta más del 50% de las acciones ordinarias con derecho a voto de otra entidad.

Según Pahlen Acuña<sup>4</sup>, *“las características de la vinculación económica que conforman muchos grupos empresarios, nos permite reconocer otros tipos de combinaciones, como ser:*

- c) La combinación de negocios por adquisición de acciones con influencia significativa. Que es el caso de la participación menor a un 50% pero con una participación tal que incide en las decisiones del ente emisor.*
- d) Grupos económicos relacionados sin que exista participación accionaria entre las entidades. Una persona física o jurídica posee participación en empresas del conjunto y ejerce el control de otro/s entes, pudiendo verificarse por las siguientes pautas:*
  - d.1) Empresas que dependen de un mismo dueño o familiares cercanos*
  - d.2) Gerencia de una entidad y familiares cercanos titulares de otras entidades que interactúan.”*

Las combinaciones de negocios se caracterizan en que quien tiene el control, ejercen una influencia importante sobre las políticas operativas de las entidades, por lo que las transacciones entre las partes no pueden considerarse que se hagan bajo una “libre decisión”

El mismo autor<sup>25</sup> sostiene:

*“El enfoque que se propone desde el ámbito de la contabilidad es aportar los aspectos técnicos que contribuyan a elaborar informes contables para contemplar las múltiples relaciones económicas, permitiendo responder a los requerimientos de un número cada vez mayor de usuarios”.*

Dependerá del tipo de combinación, el tratamiento contable a emplear.

## COMBINACIONES TRANSITORIAS Y PERMANENTES

Mario Biondi divide a las combinaciones de negocios en dos grandes grupos, según sea la intención de los entes vinculados:

*“(…) Combinaciones Transitorias: se configuran a través de los llamados “Joint Venture” o las “Uniones Transitorias de Empresas (U.T.E.)” (…)*  
*Combinaciones Permanentes: (…)* se generan por compra de activos o por adquisición de acciones”<sup>26</sup>

El siguiente cuadro presentado por el citado autor resume los tipos de combinaciones de negocios:

Combinaciones  De Negocios	Combinaciones Transitorias	Uniones Transitorias de Empresas (UTE) Acuerdos de Colaboración Empresaria (AC)	
	Combinaciones Permanentes	Por compra de activos	Método de la Adquisición
			Método de la Unificación de Intereses
		Por Adquisición de acciones	Inversión No Significativa  Inversión Significativa  Inversión que otorga Control Conjunto  Inversión que otorga Control Total

Fuente: Biondi, Mario, Op. Cit, nota (5)

### Formas y razones que justifican las combinaciones

Existen al menos dos razones que justifican la “necesidad” de las combinaciones de negocios:

- COMBINACIÓN HORIZONTAL: El grupo económico está integrado por entes que explotan ramas similares.
- COMBINACIÓN VERTICAL: El grupo económico está integrado por entes que desarrollan actividades integradas unas con otras.

Los fines que persigue la combinación pueden ser variados, ya sea por integración de activos, reducción de costos, eliminación de competidores, ampliación de gama de productos, etc.

### 3.- Participaciones Permanentes en otros entes

Seguendo a Biondi, uno de los casos de combinaciones de negocios es aquel en el cual un ente adquiere acciones de otro ente. Cuando esa participación en un ente emisor de acciones era caracterizada como temporaria, medíamos esa inversión por el método de “costo” o “costo más dividendos”.

Si deseamos invertir en acciones de otra sociedad con otros fines, el método de “costo” o “costo más dividendos” no resultará el adecuado y, por lo tanto, habrá que adecuar la valuación a lo prescripto en la Resolución Técnica 21 de la FACPCE.

¿Por qué aplicar la RT 21? Esta norma está destinada a las combinaciones de negocios que se realizan mediante adquisición de acciones de entes sobre los que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa.

### **3.1. Control, control conjunto e influencia significativa**

La RT 21 define estos conceptos de la siguiente manera:

*“Control:*

*Es el poder de definir y dirigir las políticas operativas y financieras de una empresa. A los fines de esta norma existe control cuando:*

- a) La empresa inversora posee una participación por cualquier título que otorgue los votos necesarios para formar la voluntad social en las reuniones sociales o asambleas ordinarias (Artículo 33, inciso 1°, de la Ley de Sociedades Comerciales).*

*Se considera que contar con los votos necesarios para formar la voluntad social implica poseer más del 50% de los votos posibles, en forma directa o indirecta a través de controladas, a la fecha de cierre del ejercicio o período intermedio de la empresa controlante;*

*b) La empresa inversora posee la mitad o menos de los votos necesarios para formar la voluntad social pero, en virtud de acuerdos escritos con otros accionistas, tiene poder sobre la mayoría de los derechos de voto de las acciones para:*

- 1) definir y dirigir las políticas operativas y financieras de la emisora, y*
- 2) nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del Directorio.*

*Una empresa puede poseer ciertos derechos sobre acciones, opciones de compra de acciones, instrumentos de deuda o capital convertibles en acciones ordinarias, u otros instrumentos similares que, si se ejercieran o convirtiesen, podrían otorgarle a la empresa poder de voto adicional o reducir el poder de voto relativo de algún tercero respecto de las políticas operativas y financieras de otra empresa (derechos de voto potenciales). La existencia y el efecto de derechos de voto potenciales en poder de terceros que pueden ser actualmente ejercidos o convertidos deben tomarse en cuenta al evaluar si una empresa tiene control sobre las decisiones de política operativa y financiera de la emisora.*

*Control conjunto:*

*Existe cuando la totalidad de los socios o los que posean la mayoría de votos, en virtud de acuerdos escritos, han resuelto compartir el poder de definir y dirigir las políticas operativas y financieras de una empresa. Se entiende que un socio ejerce el control conjunto en un ente, con otro u otros, cuando las decisiones mencionadas requieran su expreso acuerdo.*

*Las pautas indicadas en la definición de control exclusivo, son también aplicables en los casos de control conjunto.*



*Influencia significativa:*

*Es el poder de intervenir en las decisiones de políticas operativas y financieras de una empresa, sin llegar a controlarlas.*

*Se presume que la empresa inversora ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente a través de sus controladas, el 20% ó más de los derechos de voto de la empresa emisora, salvo que la empresa inversora pueda demostrar claramente la inexistencia de tal influencia. A la inversa, se presume que la empresa inversora no ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente a través de sus controladas, menos del 20% de los derechos de voto de la empresa emisora, salvo que la empresa inversora pueda demostrar la existencia de dicha influencia. El control por parte de otro inversor, no impide necesariamente que un determinado inversor pueda ejercer influencia significativa.*

*Usualmente, la influencia significativa por parte de una empresa inversora se pone en evidencia por una o varias de las siguientes vías:*

- a) la posesión por parte de la empresa inversora de una porción tal del capital de la empresa emisora que le otorgue los votos necesarios para influir en la aprobación de sus estados contables y la distribución de utilidades;*
- b) la representación de la empresa inversora en el directorio u órganos administrativos superiores de la empresa emisora;*
- c) la participación de la empresa inversora en la fijación de las políticas operativas y financieras de la empresa emisora;*
- d) la existencia de operaciones importantes entre la empresa inversora y la empresa emisora (por ejemplo, ser el único proveedor o cliente o el más importante con una diferencia significativa con el resto);*
- e) el intercambio de personal directivo entre la empresa inversora y la empresa emisora;*
- f) la dependencia técnica de la empresa emisora respecto de la inversora;*
- g) tener acceso privilegiado a la información sobre la gestión de la emisora.*

*Al practicar la evaluación de la existencia o no de la influencia significativa debe también tenerse en cuenta:*

- a) la forma en que está distribuido el resto del capital de la empresa emisora (mayor o menor concentración en manos de otros inversores);*
- b) la existencia de acuerdos o situaciones que pudieran otorgar la dirección a algún grupo minoritario;*
- c) que una empresa puede poseer ciertos derechos sobre acciones, opciones de compra de acciones, instrumentos de deuda o capital convertibles en acciones ordinarias, u otros instrumentos similares que, si se ejercieran o convirtiesen, podrían otorgarle a la empresa poder de voto adicional o reducir el poder de voto relativo de algún tercero respecto de las políticas operativas y financieras de otra empresa (derechos de voto potenciales). La existencia y el efecto de derechos de voto potenciales en poder de terceros que pueden ser actualmente ejercidos o convertidos deben tomarse en cuenta al evaluar si una empresa tiene una influencia significativa sobre las decisiones de política operativa y financiera de la emisora;*
- d) si la emisora opera bajo restricciones severas a largo plazo que deterioran significativamente su capacidad de transferir fondos a la empresa inversora.*

*Entre los ejemplos de indicios de la incapacidad de la empresa inversora de ejercer influencia significativa en las decisiones de políticas operativas y financieras de una empresa emisora se incluyen:*

- a) Las acciones por parte de la empresa emisora que ponen en cuestionamiento la capacidad del inversor de ejercer influencia significativa (por ejemplo, a través de juicios contra la empresa inversora o demandas presentadas ante el organismo de control).<sup>127</sup>*

Si verificamos que el ente ejerce alguno de los tipos previstos en esta norma, entonces deberá valorar su inversión de acuerdo al Método del Valor Patrimonial Proporcional (VPP)

### **3.2.- Aplicación del método del Valor Patrimonial Proporcional (VPP)**

El método deberá aplicarse a partir del mismo momento en que el ente inversor ejerza control, control conjunto o influencia significativa sobre la emisora de las acciones y siempre que esa inversión se espera sea mantenida en el largo plazo.

Aspectos metodológicos:

- a) Verificarse la existencia de control, control conjunto o influencia significativa.
- b) Los estados contables de ambos entes deberán estar confeccionados bajo las mismas normas contables utilizadas por el inversor.
- c) Debe existir coincidencia de fechas de cierre de ejercicio o bien la diferencia entre ambos entes no supere los tres meses, o bien, realizando algunos ajustes, se verifique que el cierre de la emisora sea anterior al de la inversora.
- d) Deberá tenerse en cuenta, al momento del cálculo del VPP, la posibilidad de la existencia de acciones de la emisora en circulación que otorguen derechos políticos, patrimoniales y económicos distintos a los considerados para calcular el VPP. En ese caso deberán hacerse separadamente para cada una de las clases de acciones sobre la base de sus condiciones de emisión.
- e) En caso de que la emisora publique sus estados contables en una moneda distinta al de la inversora, previamente deberán convertirse esos estados de acuerdo a lo prescripto por la RT 18 de la FACPE.
- f) Si la empresa emisora tuviese en cartera acciones de la inversora, a efectos del cálculo del VPP, ambas deberán considerar las participaciones recíprocas. Al costo de adquisición se adicionará la participación sobre el resultado de la emisora sin computar el resultado proveniente de su participación en la inversora.
- g) Cuando la emisora disponga dividendos tanto en efectivo como en especie, no implicarán cargos a resultados de la inversora, sino que disminuirán el valor de la inversión.
- h) Cuando el patrimonio neto de la emisora se modifique, por aportes de capital resultantes de accionistas diferentes a la inversora y sus controladas que provoquen un aumento o disminución del VPP, la inversora reconocerá un resultado.

### 3.2.1.- Medición Inicial. Diferencias entre el VPP y el costo de la inversión. Plusvalías y llaves negativas

El método del VPP es llamado también método de la participación<sup>28</sup>. Se deberá contabilizar, en el momento de la adquisición (si y solo si se verifica la existencia de control, control conjunto o influencia significativa), la tenencia de los títulos de capital de la siguiente forma:

Deberá calcularse el porcentaje que la inversora tiene sobre el patrimonio neto de la emisora.

Por un lado se activará el valor de la inversión por su V.P.P., por el otro, se deberá acreditar la cuenta representativa del pago por la adquisición de las acciones. Si el costo fuera igual al Valor Patrimonial Proporcional, en el libro diario de la inversora deberá reflejarse el siguiente asiento:

	INVERSIONES VPP		
	A CAJA, BANCO X C/C...		

Pero pueden existir diferencias entre el valor calculado y el valor efectivamente pagado por los títulos de capital, lo cual puede deberse a dos motivos:

- Diferencias en las que pueda surgir un mayor valor de la inversión, puesto que el patrimonio neto contable puede presentar partidas cuyo valor actual (Valor razonable de mercado) es superior a su medición contable. En este caso estaremos hablando de una cuenta que registraremos como un activo, denominado: "Inversiones VPP-Mayor Valor". Coincidimos con Gelso<sup>29</sup> en presentar la inversión en dos cuentas separadas ("Inversiones VPP" e "Inversiones VPP Mayor Valor") aunque podría presentarse en una sola cuenta unificada.

	INVERSIONES VPP		
	INV. VPP MAYOR VALOR		
	A CAJA, BANCO X C/C...		

- Si aun así persisten diferencias corresponderá reconocer un valor llave, siempre y cuando esta diferencia represente el *"valor actual de las superutilidades futuras esperadas"* tal como en algún momento lo definiera Bértora<sup>30</sup>.

Esto quiere decir que se está pagando en exceso respecto del valor de la inversión, lo cual puede deberse a la posibilidad de que la participación en ese ente genere superutilidades futuras a causa de la capacidad potencial del ente emisor. Este valor (Llave de negocio positiva) no puede reconocerlo el ente emisor, dado que no es viable reconocer un valor llave autogenerado por

tratarse de un activo que no pueda medirse sobre bases objetivas y susceptibles de verificación.

	INVERSIONES VPP		
	INV. VPP MAYOR VALOR		
	INV. VPP. VALOR LLAVE POSITIVA		
	A CAJA, BANCO X C/C...		

La amortización de la Llave positiva, de corresponder, se calculará en función del agotamiento de las causas que le dieron origen y que pudieron verificarse al momento de la adquisición.

Si el COSTO es igual al VPP, como en el primer caso analizado, no corresponde reconocer diferencias por llave ni por mayor valor de activos, dado que éstos se encuentran medidos a valores corrientes (Valores Razonables de Mercado).

Si el COSTO es menor al VPP quiere decir que se está pagando de menos respecto del valor de la inversión. Pueden existir situaciones contingentes que no han sido reflejadas en los resultados y que pueden producir una pérdida con posterioridad a la compra de la inversión.<sup>31</sup>

En este caso, la cuenta “Valor Llave negativa” deberá considerarse como una regularizadora de la inversión valuada al VPP.

	INVERSIONES VPP		
	A VALOR LLAVE NEGATIVA		
	A CUENTA DE CONTRAPARTIDA		

Durante la tenencia de la inversión pueden suceder determinados hechos que impactarán o no en el valor de la Inversión. Para ello habrá que analizar si operan cambios en la composición o en la cuantía del patrimonio neto de la controlada.

Nótese que en definitiva, la medición inicial de la participación se mide a su costo, al cual posteriormente se le adicionarán o restarán las participaciones que la entidad inversora tenga sobre los resultados de la emisora. En los siguientes puntos veremos cómo se tratan estos cambios.

### 3.2.2.- Dividendos declarados por la emisora

En el caso de los dividendos en efectivo, reduce el valor de la inversión, acreditándose la cuenta “Inversiones VPP”. No se trata de un ingreso o ganancia del período porque este método permite reconocer el resultado de la emisora al producirse el cierre de

ejercicio de la misma, por lo que no correspondería reconocer resultados en un momento posterior.

	DIVIDENDOS A COBRAR EN EFVO.		
	A INVERSIONES VPP		

El importe surgirá del porcentaje de tenencia del paquete accionario multiplicado por el monto de dividendo.

### *Dividendos en acciones*

Los dividendos en acciones no producen variación alguna sobre el valor de la inversión. El Patrimonio neto de la controlada no se modifica en su cantidad.

Sin embargo, Biondi<sup>32</sup> propone realizar el siguiente asiento de ajuste que reflejará, por un lado que el valor de la inversión no se modificó, pero sí la cantidad de acciones que la componen y, para dar ingreso en el sistema contable de una nueva composición cualitativa del rubro, no nos queda otra opción que registrar:

	INVERSIONES VPP		
	A INVERSIONES VPP		

Lo cual es lógico, sigamos el siguiente ejemplo:

La empresa “A” tiene el 30% del paquete accionario de “B” y aplica el método del VPP. En el momento de declararse dividendos en acciones (supongamos por \$500), el valor de la inversión no cambiará, pero sí la cantidad de acciones, entonces registrará:

	INVERSIONES VPP	150,00	
	A INVERSIONES VPP		150,00

Si uno observa el mayor de la cuenta Inversiones VPP deberá verificar que encontrará la nueva cantidad de acciones ya que, en algún registro, deben asentarse que se poseen más acciones y entendemos que realizar este asiento de ajuste a fin de que impacte en el mayor, es una buena práctica para la tarea de auditoría, debido a que no se puede “borrar” la registración de la cantidad anterior de acciones”.

La mayor parte de la doctrina, recomienda no realizar registración alguna. Como se puede observar el impacto cuantitativo en la partida “Inversiones VPP” es nulo.

### 3.2.3.- Resultados de la emisora

En este caso, como aumenta el patrimonio neto de la emisora, también lo hará el valor de la inversión, entonces:

	INVERSIONES VPP		
	A RESULTADO INVERSIONES PERM. EN OT. ENTES		

### 3.2.4.- Revaluaciones practicadas por la emisora

El modelo de revaluación de bienes de uso (excepto activos biológicos) introducido por la RT 31 en la RT 17, establece que el mayor valor por una revaluación deberá exponerse en el estado de evolución del patrimonio neto, como un resultado diferido, de modo tal que el ente que lo aplique incrementará la cuantía del rubro Resultados acumulados. Si ese ente es la emisora de las acciones, impactará en el valor de la inversión de la controlante por lo que deberá realizar el siguiente asiento:

	INVERSIONES VPP		
	A SALDO POR REVALUACION- INVERSIONES VPP-		

Si bien aumentó el valor de la inversión, deberá imputarse la revaluación con un criterio similar al adoptado por la emisora, no como resultado, ya que la controlada no lo ha reconocido de esa manera.

### 3.2.5.- Aspectos de presentación

La empresa inversora presentará, en su estado de situación patrimonial, el rubro “*INVERSIONES*” de acuerdo a lo prescripto por la R.T. 9<sup>33</sup>. No obstante ello, en el anexo de modelos de estados contables de la citada norma puede observarse la denominación de un rubro “*PARTICIPACIONES PERMANENTES EN OTRAS SOCIEDADES*” y en el capítulo VI (Información complementaria) se lo denomina “*INVERSIONES PERMANENTES*”. Si bien entendemos que no es significativa la diferencia, podemos presentar mejor la información contable si lo incluimos en un rubro específico denominado “*Participaciones permanentes en otros entes*”, o denominación similar.

En el estado de resultados lo expondrá en el rubro “*RESULTADOS DE INVERSIONES EN ENTES RELACIONADOS*” incluyendo la depreciación de la llave de negocio originada por las participaciones que se posean sobre estos entes. Si el ente en el cual participa desarrolla actividades homogéneas, correspondería considerar al resultado de la implicación en esa entidad como un resultado operativo, pudiendo presentarse inmediatamente después del resultado bruto o bien a continuación de los gastos operativos.

El carácter de operativo también se puede hacer extensible a los activos que generan estos resultados y que líneas más arriba indicamos su exposición dentro del rubro participaciones permanentes en otros entes (o similar). Dependerá entonces si la sociedad participada desarrolla actividades homogéneas o no.

Ahora bien ¿Cuáles son las actividades homogéneas a las que nos estamos refiriendo?

Decimos que una entidad desarrolla actividades homogéneas cuando tienen objetos sociales similares y son no homogéneas cuando poseen objetos sociales notablemente disímiles.

En el estado de flujo de efectivo, dentro de las actividades de inversión, se expondrán los pagos realizados por participaciones en negocios conjuntos o participaciones en entes relacionados.

## Capítulo VIII

### Estados Contables Consolidados

#### 1.- Introducción

La ley 19.550 (modificada por Ley 22.903) y la Resolución Técnica 21 exigen la presentación de **Estados Contables Consolidados** cuando se posean los votos necesarios para formar la voluntad social y, como ya vimos, esto no implica que necesariamente el ente controlante tenga la mayoría del capital social de la emisora o controlada.

Esos votos deben poder permitir a la controlante “decidir” sobre la controlada, para esto puede suceder que:

- a) Exista control total o absoluto (que ya habíamos mencionado cuando estudiamos el método del VPP), lo cual quiere decir que la inversora tenga un porcentaje superior al 50% de los votos.
- b) Exista control conjunto: En el cual ninguno tiene un control “absoluto”, pero en conjunto se ponen de acuerdo para tomar decisiones sobre las políticas del ente emisor.

#### 2.- Objetivo de la presentación de Estados Contables Consolidados

El objetivo que persigue consolidar estados contables, es que el conjunto económico, formado por el ente controlante y todas sus subsidiarias, conozca realmente cuál es la estructura patrimonial como tal y qué resultados genera como conjunto.<sup>34</sup>

***En definitiva: Se trata de presentar la información contable como si se tratara de un solo ente.***

#### 3.- Exposición y Carácter de los Estados Consolidados

La medición contable de la inversión en la sociedad controlante debe hacerse a través del método del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) descrito en la misma Resolución Técnica 21 de la FACPCE.



Los estados contables consolidados no constituyen estados principales sino información complementaria a los estados contables básicos de la sociedad controlante. Esto quiere decir que, será la sociedad controlante quien, emita sus estados: de situación patrimonial básico, de resultados básico, de evolución del patrimonio neto básico y el de flujo de efectivo básico y, además, dentro de la información complementaria incluirá los estados contables que trabajaremos en este capítulo, los *ESTADOS CONSOLIDADOS*.

Esto se debe a que el grupo económico en sí mismo no constituye una entidad con personalidad jurídica de acuerdo a la legislación vigente, por lo tanto no tiene un patrimonio ni un capital propio.

### **3.1.- Destino de los Estados Consolidados**

Como dijimos, forman parte de los estados contables de la controlante y, a su vez deberán exponerse de acuerdo a los lineamientos establecidos por las RT 8 y 9 de la FACPCE.

La RT 21 define a los estados consolidados como aquellos que provienen de un grupo económico, es decir que “agrupan” los EECC individuales de los entes relacionados.

### **3.2.- Actividades homogéneas y no homogéneas**

La norma establece la obligatoriedad de consolidar los estados contables de todos los entes del grupo económico. El problema se suscita cuando los entes que componen el grupo tienen objetos sociales muy disímiles, en este caso decimos que tienen actividades no homogéneas.

Si en el grupo económico coexisten sociedades con actividades no homogéneas, deberán aplicar lo que se denomina “CONSOLIDACIÓN EN UNA SOLA LÍNEA” que no es otra cosa que la mera exposición de la inversión permanente valuada al valor patrimonial proporcional.

Ahora bien, si la actividad es homogénea, entonces habrá que consolidar todos los estados contables de los entes que integran el grupo.

### **3.3.- Estados que surgen de la consolidación**

Como mencionamos en el objeto de la consolidación, el grupo económico carece de entidad jurídica, motivo por el cual no exponíamos los estados consolidados como informe principal sino como información complementaria de los estados contables individuales de la controlante.

Los estados complementarios incluyen:

- a) Estado de Situación Patrimonial Consolidado
- b) Estado de Resultados Consolidado

### c) Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Como podrá advertirse, no existe el estado de evolución del patrimonio neto consolidado, por lo expuesto precedentemente. En definitiva y, por cuestiones que veremos más adelante, que pueden justificarse en la ausencia de entidad jurídica propia del grupo, podemos afirmar que el patrimonio neto del grupo es igual al de la controlante.

## 3.4.- Requisitos para la aplicación del método

Para proceder a la consolidación de estados contables deben cumplirse las siguientes pautas:

- a) El estado de situación patrimonial de controlada y controlante deben referirse a la misma fecha de cierre.
- b) El estado de resultados de controlada y controlante deben referirse a un mismo período.
- c) Si las fechas no coinciden, deberán confeccionarse estados contables especiales a efectos exclusivos de la consolidación. Las fechas pueden diferir en hasta tres meses antes respecto del cierre de la controlante.
- d) Los estados contables de ambas deben estar expresados en moneda homogénea
- e) En caso de consolidarse estados contables en moneda extranjera, deberá practicarse la respectiva conversión, según lo prescripto por la Resolución Técnica 18.

## 4.- Método de Consolidación

### 4.1- Procedimiento General

En el Estado de Situación Patrimonial las inversiones en sociedades controladas son reemplazadas por Activos y Pasivos de éstas, eliminando todo lo “repetido” en los activos y pasivos de las empresas involucradas tratando de presentar todo lo que posee el grupo económico como tal. A estos efectos deberá segregarse la participación de terceros (o participación minoritaria) en sociedades controladas.

Si el control que se ejerce es absoluto o total, los activos y pasivos deberán incorporarse en un 100%, de tal manera que, al incorporarlos por el importe total, será lógico detraer el componente correspondiente a la participación de terceros, de manera tal que quede correctamente segregado.

Si el control es conjunto, el reemplazo de la inversión por los activos y pasivos se efectuará solo por el porcentaje de participación (*CONSOLIDACIÓN PROPORCIONAL*), en cuyo caso no dará origen a la aparición de ninguna participación minoritaria.

En el Estado de Resultados, la participación en resultados de controladas se reemplaza por las partidas detalladas de ingresos y egresos. Si el control es total o absoluto, debe aplicarse la consolidación total y reconocer la participación minoritaria en resultados, por el mismo motivo que en el Estado de Situación Patrimonial, caso contrario, deberá aplicarse la consolidación proporcional para entes que ejerzan control conjunto sobre controlada.

#### **4.2.- Ajustes y Eliminaciones**

Antes de proceder a la consolidación de los estados, deberán practicarse alguna serie de ajustes que pueden surgir, por ejemplo, por errores contables en los estados contables de la controlada al momento de la compra, para homogeneizar los criterios de medición o la unidad de medida.

El *procedimiento de eliminación* es el tratamiento contable que se practica con respecto a los rubros que se exponen en los estados contables individuales de las entidades que integran el conjunto económico y a las transacciones que no han trascendido a terceros.

Hemos dicho hasta ahora que lo que busca la consolidación de estados es “mostrar” al grupo económico como si se tratara de un solo ente. Para ello será necesario no abultar la información, y es por esto que existen las eliminaciones: para “borrar” todo aquello que esté en los patrimonios y en los resultados del grupo con signo contrario. Veremos que, en el grupo, habrá información repetida que será menester neutralizarla.

Las eliminaciones más importantes son dos:

##### **4.2.1.- Eliminación de la Inversión (Método Tradicional)**

Es el reemplazo del valor de la inversión en la controlante, la cual se encuentra valuada al VPP por los activos y pasivos de la empresa controlada.

Cuando valuamos al VPP incorporamos al patrimonio de la inversora el porcentaje sobre el patrimonio neto de la emisora. Como ahora consolidaremos línea por línea, sumaremos a los activos y pasivos de la controlante, los activos y pasivos de la controlada por el 100% de su magnitud, de manera tal que, si conservamos la Inversión Permanente en la empresa controlada, el “patrimonio” del grupo estaría sobrevaluado.

¿Cómo lo eliminamos entonces? Bueno, en un “libro diario extracontable” (Volviendo: El grupo económico no tiene personalidad jurídica propia, por lo tanto no tiene libros contables rubricados, tampoco registraremos en libros de la controlante, pues cambiaría la información reflejada en los estados contables básicos y, el consolidado es información complementaria a ellos), registrará el siguiente asiento, en el cual

desaparecerá la inversión en la empresa controlada contra la parte proporcional del patrimonio neto de ésta.

CAPITAL		
AJUSTE AL CAPITAL		
RESERVA LEGAL		
RESERVA ESTATUTARIA		
RESERVA FACULTATIVA		
RNA		
(...)		
A INVERSIONES VPP		
<i>Por el porcentaje de participación en la controlada</i>		

¿Por qué contra la parte proporcional del Patrimonio Neto de la controlada? Pensemos qué representan esas acciones y efectivamente veremos que lo que debe eliminarse es justamente la repetición del porcentaje de participación en el Patrimonio Neto de la subsidiaria que posee la inversora.

Viegas, Fronti de García y Helouani<sup>35</sup> sostienen que “*en realidad no se está creando un nuevo estado patrimonial enteramente nuevo, de la unión de dos o más estados patrimoniales (controlante y controladas) no surge un nuevo estado patrimonial consolidado, sino que se toma como base el de la controlante, se quita la partida de acciones, que representa la inversión en la controlada y se reemplaza por el detalle del activo y el pasivo de la controlada.*”

*Se debe recordar que aplicando el método de valuación patrimonial proporcional, el valor de las acciones de la controlada figuran en el activo de la controlante por un valor similar al patrimonio neto de la controlada, por lo que estas acciones representan este patrimonio neto.”*

De esta manera estamos eliminando la “repetición” que representan las acciones medidas a VPP con el porcentaje del patrimonio neto de controlada que representan.

#### 4.2.2.- Eliminación de la Inversión (Método alternativo)

Si hacemos una lectura de lo prescripto por la RT 21 de la FACPCE, en lo que concierne al método de consolidación del Estado de Situación Patrimonial, veremos que la norma dice : “... *Las inversiones en sociedades controladas son sustituidas por los activos y pasivos de éstas...*”.

La esencia de este método, se basa en efectuar un asiento donde efectivamente incorporaremos los activos y pasivos que representa la inversión. Elegimos presentar los dos métodos ya que el primero, que llamamos método tradicional, es el que abunda en la literatura contable tradicional.

El asiento registrado sería el siguiente

CAJA Y BANCOS			
INVERSIONES TEMPORARIAS			
CRÉDITOS POR VENTAS			
OTROS CRÉDITOS			
BIENES DE CAMBIO			
BIENES DE USO			
ACTIVOS INTANGIBLES			
(...)			
	A DEUDAS		
	A PREVISIONES		
	A (...)		
	A INVERSIONES VPP		
<i>Por el porcentaje de participación en la controlada</i>			

Como podremos observar, a simple vista puede advertirse que la inversión es eliminada contra la incorporación de activos y pasivos del ente controlado, sin mayor explicación.

Si observamos críticamente el asiento veremos que estamos incorporando activos netos (activos menos pasivos) lo que equivale a decir que estamos incorporando ¡Patrimonio Neto! Por lo tanto este método no muestra nada esencialmente diferente al método tradicional, solo que lo registra de una manera más literal de acuerdo a la NCPA vigentes.

Este asiento, al igual que el mismo por el método tradicional, debería pensarse en un esquema de trabajo en un “*libro diario extracontable*” por los motivos esgrimidos en el tercer párrafo de 4.2.1.

#### 4.2.3- Reconocimiento de las Participaciones No Controladoras

Es también llamado “interés minoritario” (denominación con la que no estamos de acuerdo) o “participación de terceros en sociedades controladas”. Solo se practica esta eliminación cuando el control sea unilateral (más del 50% de los votos necesarios para formar la voluntad social del ente), lo cual es lógico ya que al incorporar al 100% los activos y pasivos del ente emisor (En el caso del control absoluto, recordemos que los incorporábamos por su importe total) estaríamos registrando la parte correspondiente ya no a la controlante sino a los accionistas minoritarios, por lo cual deberá reconocerse en el estado consolidado la existencia de una partida denominada “Participación de terceros”, “interés minoritario” o “participación de terceros en sociedades controladas”.

La participación minoritaria representará el porcentaje del patrimonio neto sobre el cual la controlante no tiene participación, sino la que poseen los ajenos a ella (controlante). No se trata de una “eliminación” sino de un reconocimiento. Podemos decir que se “extrae” del patrimonio neto de controlada el porcentaje de participación de terceros ajenos a la inversora, registrando, en ese libro diario extracontable, un asiento que, al igual que con la eliminación de la inversión podemos registrarlo por un método tradicional y por un método alternativo:

a) Método Tradicional

CAPITAL AJUSTE AL CAPITAL RESERVA LEGAL RESERVA ESTATUTARIA RESERVA FACULTATIVA RNA (...)			
	A PARTICIPACIÓN DE TERCEROS...		
<i>Por la diferencia entre el 100% del PN de controlada menos el porcentaje de participación de controlante.</i>			

b) Método alternativo

CAJA Y BANCOS INVERSIONES TEMPORARIAS CRÉDITOS POR VENTAS OTROS CRÉDITOS BIENES DE CAMBIO BIENES DE USO ACTIVOS INTANGIBLES (...)			
	A DEUDAS A PREVISIONES A (...) A PARTICIPACIÓN DE TERCEROS...		
<i>Por la diferencia entre el 100% del PN de controlada menos el porcentaje de participación de controlante.</i>			

Esto no es una cuestión de forma sino de fondo, se basa en la “Teoría del Propietario” que adoptan nuestras normas locales. Este enfoque se basa en que “el propietario” del grupo económico es la controlante y, por consiguiente, el grupo económico es una extensión del negocio original.

La exposición de la participación de terceros será objeto de análisis del presente trabajo, el cual haremos más adelante

Veamos un ejemplo sencillo de lo que hemos estado hablando, antes de introducir mayores complejidades a la técnica de consolidación. Para ello aplicaremos el método tradicional para la eliminación de la inversión y el reconocimiento de la participación de terceros en sociedades controladas.

Ejemplo 1: Estados Consolidados. Eliminación de inversión y reconocimiento de la participación de terceros

La empresa "A" S.A. posee el 80% de "B" S.A.. Los estados contables de ambas empresas son los siguientes.

	EMPRESA A	EMPRESA B	ELIMINACIONES		CONSOLIDADO
			DEBE	HABER	
ACTIVO					
CAJA Y BANCOS	10000	5000			
INVERSIONES VPP	5600	-			
BIENES DE CAMBIO	500	3000			
TOTAL DEL ACTIVO					
	16100	8000			
PASIVO					
DEUDAS COMERCIALES		1000			
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SUSCRITO	8500	1000			
RNA	7600	6000			
TOTAL DEL PASIVO, PN Y PARTIC. MINORITARIA	16100	8000			

Habitualmente confeccionamos esta hoja de trabajo a los efectos de poder ver más gráficamente el proceso de eliminación y consolidación, pero es solo una planilla, la exposición de los estados consolidados debe realizarse *siguiendo los lineamientos de las RT 8 y 9 de la FACPCE*.

Como podemos ver en el ejemplo, la participación de "A" en "B" es del 80%, veamos

El total del PN de "B" es de \$ 7000.-, su 80% es, correctamente \$ 5600.- (más adelante veremos casos más complejos en los cuales habrá que hacer ajustes previos)

Por lo tanto en el libro diario extracontable haremos

CAPITAL SUSCRITO			800	(80% DE 1000)
RNA			4800	(80% DE 6000)
<b>A INVERSIONES VPP</b>				<b>5600</b>
Eliminación de la Inversión.				

Para eliminar la inversión y luego, reconocer la participación minoritaria:

CAPITAL SUSCRITO	200	(20% DE 1000)
RNA	1200	(20% DE 6000)
<b>A PARTIC. DE TERCEROS</b>		<b>1400</b>
Reconocimiento de Participación de Terceros		

Con lo cual quedan eliminadas las reciprocidades en las participaciones y el patrimonio neto. Luego el estado consolidado quedará:

	EMPRESA A	EMPRESA B	ELIMINACIONES		CONSOLIDADO
			DEBE	HABER	
ACTIVO					
CAJA Y BANCOS	10000	5000			<b>15000</b>
INVERSIONES VPP	5600	-		5600	<b>-</b>
BIENES DE CAMBIO	500	3000			<b>3500</b>
TOTAL DEL ACTIVO					
	16100	8000			<b>18500</b>
PASIVO					
DEUDAS COMERCIALES		1000			<b>1000</b>
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS				1400	<b>1400</b>
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SUSCRITO	8500	1000	1000		<b>8700</b>
RNA	7600	6000	6000		<b>7600</b>
TOTAL DEL PASIVO, PN Y PARTIC. MINORITARIA	16100	8000			<b>18500</b>

Conclusiones:

- El Patrimonio neto del grupo, resulta igual al de controlante.
- La participación minoritaria no integra ni el activo ni el pasivo ni el patrimonio neto.
- En este caso, no lo tratamos, pero deberá consolidarse también el estado de resultados y el de flujo de efectivo.

#### 4.2.4- Eliminación de Créditos y deudas entre miembros del grupo

Si una de las empresas es deudora de la otra deberán simplificarse (hablando en términos matemáticos) el débito y crédito recíprocos.



#### **4.2.5- Eliminación de operaciones entre miembros del grupo**

Estas operaciones deben eliminarse totalmente.

#### **Eliminación de Resultados No Trascendidos a Terceros (R.N.T.)**

Son resultados que se originan en operaciones entre miembros del grupo, que todavía no hayan salido del patrimonio del grupo, por lo que se encuentran en saldos de activos.

La RT 21 establece que corresponde eliminar la totalidad del resultado, corregido del efecto impositivo. La norma establece como excepciones algunos casos especiales, cuando los bienes de cambio se encuentren valuados a valores de mercado, no corresponderá esta eliminación. El objetivo de esta eliminación es despojar al grupo económico de resultados ficticios.

##### **4.2.6.1.- Eliminación de Resultados No Trascendidos a Terceros (R.N.T.) contenidos en saldos finales de Bienes de Cambio**

Cuando comenzamos a estudiar el proceso de consolidación de estados contables, dijimos que debíamos practicar previamente ajustes y eliminaciones. Ya vimos las dos eliminaciones más importantes: la de la inversión, contra el porcentaje de activos netos que representa y la de la participación minoritaria contra el porcentaje del interés de terceros sobre el patrimonio neto, de manera tal que no se repitieran cifras en el estado consolidado.

Pero aun así pueden existir múltiples operaciones que se realicen entre miembros del grupo (compras y ventas, cuentas a cobrar y a pagar, etc.) que deben ser eliminadas totalmente para neutralizar cualquier repetición de saldos que pueda arrastrarse.

Sin embargo hay un aspecto fundamental que surge en el proceso de eliminación: la aparición de los resultados no trascendidos a terceros (RNT). Como habíamos dicho en páginas anteriores *“Son resultados que se originan en operaciones entre miembros del grupo, que todavía no hayan salido del patrimonio del grupo, por lo que se encuentran en saldos de activos.”*

*La RT 21 establece que corresponde eliminar la totalidad del resultado, corregido del efecto impositivo. La norma establece como excepciones algunos casos especiales, cuando los bienes de cambio se encuentren valuados a valores de mercado, no corresponderá esta eliminación. El objetivo de esta eliminación es despojar al grupo económico de resultados ficticios.”*

Veamos un segundo ejemplo: Eliminación de Resultados No Trascendidos a Terceros (RNT)

Ejemplo 2: Estados Consolidados. Eliminación de resultados no trascendidos a terceros

La empresa "A" posee el 80% de "B". "A" le vende a "B" mercaderías por \$ 5.000.- de contado, aplicando un 10% de margen de utilidad.

Al cierre del ejercicio "B" mantiene el 50% de la mercadería en stock.

Naturalmente tenemos que remitirnos a registrar asientos en el "libro diario extracontable" en el que registramos los asientos de eliminación de inversión y el de participación minoritaria, pero antes debemos calcular los importes y qué es lo que efectivamente debemos reflejar en esos asientos.

Vamos a comenzar: Si "A" le vende a "B", quiere decir que "B" le compra a "A", parece confuso, pero lo cierto es que aquí tenemos que eliminar una operación recíproca, y debemos hacerlo por el total de \$ 5000.- (asiento 1)

El problema viene ahora: el enunciado dice que "B" mantiene en stock el 50% de mercadería, con lo cual, va a existir un resultado no trascendido a terceros contenido en saldos finales de mercaderías y Costo de mercaderías vendidas.

Calculando:

$$COSTO \times \frac{PORCENTAJE DE UTILIDAD}{100} = UTILIDAD$$

$$\frac{5000}{1,10} \times 0,10 = 454,54 \quad \text{Utilidad total sobre costo}$$

$$UTILIDAD \times PORCENTAJE EN STOCK = R.N.T.$$

$$454,54 \times 0,50 = 227,27$$

Donde ese 0,50 representa, en tanto por uno, el porcentaje de mercadería que no salió del stock, por lo tanto contiene un resultado que no ha trascendido a terceros.

Retomando: Sabemos que hubo una operación entre miembros del grupo, motivo por el cual debe ser eliminada totalmente. Pero además de ello, sabemos que existe un resultado por esta operación que no ha trascendido y lo calculamos del siguiente modo: El precio de venta de la mercadería lo despojamos del margen de utilidad y a este importe lo multiplicamos por ese margen, de esta manera obtenemos el resultado positivo que se incluye en el precio de venta, si a ese precio de venta, lo multiplicamos

por el porcentaje de mercaderías que no han sido vendidas (se conservan en el stock), obtendremos el resultado no trascendido a terceros.

La registración se hará del siguiente modo

1			
VENTAS		5000	
A C.M.V.			5000
Eliminación de la operación recíproca			
C.M.V		227,27	
A BIENES DE CAMBIO			227,27
Eliminación del RNT			

¿Se entienden estos asientos?

En el primero eliminamos la venta de “A” a “B” debitando Ventas (de “A”) pero, ¿contra qué cuenta? Veamos: si eliminamos la operación recíproca quiere decir que debemos cancelar una venta (de “A” a “B”) contra una compra (de “B” a “A”). Bien, ¿y donde encuentro las compras de “B”? La respuesta es “en el saldo del CMV” (Para obtenerlo hicimos  $CMV = EI + \text{COMPRAS} - EF$ ). Por lo tanto acreditamos el costo de ventas.

Podemos ver que si esa hubiera sido la única operación que realizaron ambas sociedades, cabría la pregunta: ¿Cuánto vendió el grupo? La respuesta sería nada, solo se vendieron entre ellos, por lo tanto no existen Ingresos que considerar para el conjunto económico.

Luego debemos hacer el asiento de eliminación de ganancias no trascendidas donde debito ese RNT contenido en existencia final de mercaderías (Como la existencia final la encontramos en el saldo de CMV, tenemos que despojarla de ese RNT) contra una hipotética cuenta del rubro Bienes de cambio (como ser mercaderías) para “sacarle” la ganancia no trascendida.

#### 4.2.6.2.- Incidencia en el Impuesto a las ganancias

Toda modificación que se produzca en los resultados deberá computarse neta del efecto impositivo que genera. Para ello debemos ajustar el resultado del ejercicio de controlada sumando o restando los resultados no trascendidos a terceros.

El asiento que se generaría es el siguiente:

OTROS CRÉDITOS			
A IMPUESTO A LAS GANANCIAS			

El resultado del ejercicio de la controlada contiene el RNT, por lo que habrá que practicar el siguiente ajuste

A	Resultado del ejercicio + - RNT	le corresponde	Impuesto a las ganancias ≠
A	Resultado del ejercicio ajustado	le corresponde	Impuesto a las ganancias

De esta manera, si el resultado del ejercicio de la subsidiaria contiene resultados no trascendidos y, tras este ajuste, se lo despoja de tal efecto, es lógico que impacte en la determinación del impuesto a las ganancias, pues la base imponible será menor, como contrapartida debitamos “otros créditos” en referencia a una cuenta hipotética de tal rubro.

Podríamos considerarlo un “anticipo del impuesto a las ganancias”.

#### 4.2.6.3.- Resultados No Trascendidos a Terceros contenidos en saldos finales de Bienes de Uso. Depreciaciones

Cuando se produce una venta “intragrupo” de un bien de uso deberán eliminarse las utilidades no trascendidas contenidas en los saldos de estos activos fijos.

Suponiendo que una empresa “A” vende a su subsidiaria “B” un rodado por \$180.000.- mediante transferencia bancaria hacia la cuenta corriente del Banco Alas.

El costo del rodado para “A” fue de \$300.000.-, le asignó una vida útil de 10 años y al momento de la venta han transcurrido 5 años desde su incorporación al patrimonio. Por su parte “B” le asignó una vida útil de 5 años.

Ambas empresas calculan las depreciaciones por el método constante.

En este caso, la empresa “A” habrá registrado en su libro diario el siguiente asiento al momento de la venta del rodado

	BANCO ALAS CTA. CTE.		180.000	
	AMORTIZ. ACUM. ROD.		150.000	
	A RODADOS			300.000
	A RES. VTA. RODADOS			30.000

Ese resultado por venta, para el grupo, no tendrá razón de ser, puesto que para el conjunto económico como tal no ha existido una utilidad por una venta que nunca se realizó a un tercero. Por lo tanto este RNT estará contenido en el saldo final de la cuenta rodados y, habrá que practicar el siguiente ajuste de eliminación:

RESULT. VENTA RODADOS		30.000	
	A RODADOS		30.000

Por su parte, las depreciaciones también serán objeto de eliminaciones:

La empresa “A” de no haber venido nunca el rodado a “B” habría calculado una cuota de amortización (correspondiente al gasto del ejercicio) de \$ 30.000.- mientras que la empresa “B” lo hizo por \$ 36.000.- De esta manera, se están calculando depreciaciones en exceso tomando el costo del rodado para “B”.

Calculando la diferencia:

$$30000 - 36000 = (6000)$$

Con lo cual la eliminación sería:

RODADOS		6.000	
	A AMORTIZACIONES		6.000

Y el rubro bienes de uso quedaría presentado:

Rodados	150.000.-	(valor residual de “A” si nunca hubiese vendido a “B”)
Menos Am Acum.	(30.000.-)	(manteniendo la cuota de 30.000)
Valor Residual	120.000.-	(valor residual que hubiese tenido “A” si nunca hubiese vendido a “B”)

#### **4.2.6.4.- Resultados No Trascendidos a Terceros. Su eliminación con base a medición a Valores Corrientes. Alternativa doctrinaria**

La RT 21 de la FACPCE dispone lo siguiente:

*“Esta eliminación no procederá cuando los activos que los contengan se encuentren medidos a valores corrientes determinados sobre la base de operaciones realizadas con terceros y de acuerdo con las pautas establecidas en la sección 4.3. (Determinación de valores corrientes de los activos destinados a la venta o a ser consumidos en el proceso de obtención de bienes o servicios destinados a la venta) de la segunda parte de la Resolución Técnica N° 17 (Normas contables profesionales: desarrollo de cuestiones de aplicación general).”*

En nuestra opinión, medir a estos bienes por su valor corriente, implica el reconocimiento de un resultado por tenencia por parte de la empresa compradora y por otro lado el reconocimiento de un resultado por venta por parte de la empresa que vendió a la emisora o inversora. A los fines de presentar estados contables consolidados, los bienes deben quedar medidos al valor corriente para el grupo y

reconocer los resultados por tenencia para el grupo que se deriven de ese valor considerado.

En este sentido Fowler Newton establece que cuando se presente esta situación se debe proceder a:

- “ a) eliminar los efectos de los resultados en cuestión sobre las partidas de resultados que reflejen las transacciones entre los integrantes del grupo;*
- b) volver a calcular, considerando el punto de vista del grupo, los resultados de tenencia que deben reconocerse cuando se aplican criterios de medición basados en valores corrientes.”*

Siguiendo este razonamiento, si estamos ante bienes que deben medirse a su costo de reposición o reproducción, deberá tomarse el costo de reposición de la empresa que adquirió los bienes a terceros y no el de reposición entre compañías. Consecuentemente, los bienes quedarán medidos, en los estados contables consolidados, a los costos de reposición que son tales para el grupo económico, y se reconocerán como resultados por tenencia aquellos que surjan de considerar el costo de reposición (valor corriente) para el grupo. Ello conlleva a practicar ciertas eliminaciones a fin de poder presentar estados contables consolidados. Por ello consideramos que no es solo una cuestión de exposición sino de valores diferentes a los fines del grupo.

Esta situación difícilmente se presente si estamos ante bienes que deben medirse a su valor neto de realización, existiendo para ellos un precio único de mercado; en estos casos los valores corrientes de ambas empresas no diferirán entre sí y no se da la situación anteriormente expuesta.

Veamos el siguiente ejemplo:

La empresa “A” le vende mercaderías a “B” (“A” participa en un 80% de “B”) por \$1.000.- La venta se realizó el 30/10/2015. El CMV para “A” es de \$600.-

A la fecha de consolidación, el valor corriente de las mercaderías (dado por su costo de reposición) asciende a \$650.- (para “A” si esta hubiera tenido las mercaderías en su poder) y \$1.100.- (para “B” quien obtuvo ese dato consultando con “A” el precio de facturación si la operación se realizara a esa fecha).

Asientos individuales de los integrantes del grupo:

Asientos de “A”			
	Caja		
		A Ventas	1000
	CMV		1000
		A Mercaderías	600
			600
Asientos de “B”			
	Mercaderías		
		A Caja	1000
			1000

*Eliminación de la Operación Recíproca entre "A" y "B"*

Ventas			1000	
	A	CMV		1000

Eliminación del Resultado no trascendido contenido en la existencia final de bienes de cambio.

CMV			400	
	A	BIENES DE CAMBIO		400

Eliminación del Resultado por tenencia contenido en existencia final de bienes de cambio.

Como se mantienen en existencia los bienes de cambio, habrá que eliminarlos de los saldos de estos. Para ello habrá que medir los bienes de cambio al valor corriente que hubiera tenido "A" si nunca hubiese concretado la operación de venta, entonces:

	A	B
Costo histórico	600	1000
Costo de Reposición	650	1100
Resultado por tenencia	50	100

Resultado por tenencia

50

Asientos de A

Mercaderías			50	
	A	Resultado por ten.		50

Asientos de B

Mercaderías			100	
	A	Resultado por ten.		100

Como "B" las valuó a \$1.100.- habrá que llevar las mercaderías al verdadero resultado por tenencia para el grupo, que está dado por el valor corriente que hubiese tenido "A" si nunca hubiese efectuado la venta.

Luego el ajuste se practica por la diferencia entre los resultados por tenencia reconocidos individualmente por cada uno de los participantes del grupo.

Resultado por Tenencia			50	
	A	Bienes de Cambio		50

Ahora bien, veamos un segundo ejemplo para comprender qué sucede si las mercaderías que “A” vendió a “B”, fueran comercializadas en su totalidad por esta última sociedad:

Lo primero que debe eliminarse es la operación recíproca entre ambas empresas, pudiendo discriminarse el costo de ventas que tuvo el grupo (dado por el costo de mercaderías vendidas para “A”) y el costo de ventas por la venta a terceros (utilidad contenida cargada por “A” a “B”)

Ventas		1000	
A CMV (grupo)			600
A CMV (a terceros)			400

*Eliminación del Resultado por tenencia contenido en Costo de Mercaderías Vendidas.*

A diferencia del caso anterior, la eliminación del resultado por tenencia deberá practicarse contra el costo de ventas. El grupo ya no posee los bienes de cambio, sin embargo, ese resultado está cargado sobre el gasto que se produjo una vez consumido el activo que lo generó (Mercaderías)

Resultado por Tenencia		50	
A CMV (Terceros)			50

Si en lugar de una venta total, se produjese una venta parcial de los bienes de cambio, la eliminación a practicar será proporcional al porcentaje de bienes vendidos.

Siguiendo el ejemplo anterior, supongamos que “B” vende el 60% de las mercaderías.

Por un lado podemos discriminar, en la eliminación de la operación recíproca:

- El CMV del grupo
- El CMV (por la venta a terceros)
- Los RNT contenidos en las existencias finales de Bienes de Cambio (en este caso se posee en stock el 40% de las mercaderías).

Ventas		1000	
A CMV (grupo)			600
A Bs Cambio			160
A CMV (a terceros)			240

El CMV del grupo representa el costo (consumido) en el que incurrió la empresa “A”. Los \$400 de utilidad no trascendida están contenidos: un 60% en el CMV (por venta a terceros) y un 40% en los saldos finales de bienes de cambio (mercaderías no venidas, aún en stock)



$400 \times 0,60 = 240$  CMV (a terceros)

$400 \times 0,40 = 160$  (RNT contenida en Bienes de Cambio)

Por su parte, el resultado por tenencia debe ser eliminado proporcionalmente, un 40% contra Bienes de cambio y un 60% contra CMV:

	A	B
Costo histórico	600	1000
Costo de Reposición	650	1100
Resultado por tenencia	50	100

Resultado por tenencia

50

Resultado por Tenencia		50	
	A Bienes de cambio		20 $50 \times 0,40$
	A CMV (Terceros)		30 $50 \times 0,60$

“B” registró en sus libros los siguientes asientos:

CAJA	A VENTAS	XXXX	XXXX
CMV	A MERCADERÍAS	600	600

#### Mercaderías (B)

1000 Compra a "A"

100 Revaluación

-660 Venta (A costo)

440 Saldo contable de "B"

-160 RNT contenido en bs cbio

-20 RxT contenido en bs cbio

**260**

Si analizamos los movimientos operados en el grupo:

Movimientos de Bienes de Cambio en el grupo económico	
"A" S.A.	600 Costo de Mercaderías para Alfa S.A. -600 Venta de Mercaderías a Beta S.A. (a su valor de costo) <b>0</b> Existencia Final de Bienes de Cambio en Alfa S.A.
"B" S.A.	1000 Venta de Mercaderías a Beta S.A. 100 Costo de reposición de Beta (Valor que cobraría Alfa) -660 Costo de las mercaderías vendidas (60% de Existencia) <b>440</b> Existencia Final de Bienes de Cambio en Beta S.A.
Ajustes de Consolidación	-160 Eliminación de RNT contenido en bs cambio -20 Eliminación de RxT contenido en bs cambio <b>-180</b> Total de Ajustes de Consolidación
<b>Consolidado</b>	<b><u>260</u></b>

Si las operaciones las hubiera realizado solo "A":

600	Costo
50	Revaluación
-390	Venta ( a costo)
<b>260</b>	Total

Con lo cual puede verse que coincide el saldo del consolidado con el que hubiese tenido "A" si nunca hubiera efectuado la venta a "B".

## **5.- Presentación de los Estados Contables Consolidados**

### **5.1.- Exposición de los Estados Consolidados**

La exposición de los estados consolidados deberá realizarse conforme a lo establecido por las resoluciones técnicas 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E. más las específicas de la RT 21. Recordemos que, la RT 21, si bien es una norma preeminentemente de medición, contiene cuestiones particulares de presentación que debemos tener en cuenta en la exposición de estados consolidados.

### **5.2.- Exposición de la Participación Minoritaria**

El tema de la exposición del interés o participación de terceros, ha sido objeto de estudio a nivel mundial por parte de la profesión contable. Según las normas argentinas, la participación de terceros, deberá exponerse como un capítulo más entre el pasivo y el patrimonio neto del estado de situación patrimonial consolidado. El texto original de la RT 9 sancionada en 1987, lo llamaba “Participación de terceros sobre el patrimonio de sociedades controladas”, mas la incorporación de la RT 19 en el año 2000, modificó el nombre y lo llamó Participación de terceros en sociedades controladas, nombre del capítulo que utilizamos hoy.

La norma entiende que la participación minoritaria no forma parte del patrimonio neto, dado que no cumple con la esencia de los rubros que allí se exponen puesto que, el patrimonio neto, por propia definición es la fuente de financiación propia de los recursos del ente e, incorporar allí una partida vinculada a un interés ajeno, no sería correcto.

Pero tampoco califica como un pasivo, pues no cumple con los requisitos que definimos para catalogar a una partida como tal, pues no hay una obligación de entregar activos o prestar servicios a otra persona ni es altamente probable que ello ocurra.

Por lo tanto las NCP argentinas establecieron exponer la participación de terceros como un capítulo adicional que no reviste el carácter de Pasivo ni de Patrimonio Neto (*llamado enfoque del entepiso*). La RT 21 plantea una excepción, en el caso de que se prevea el pago de dividendos en sociedades controladas o alguna otra circunstancia que amerite exponerlo como un pasivo corriente.

Sin embargo, las normas internacionales no coinciden en ello. La NIC 1 (Presentación de estados financieros) habla de “participaciones no controladoras” (non-controlling interest), que serán incluidas dentro del patrimonio (Patrimonio neto) separadas del patrimonio atribuible a los propietarios que ejercen el control y las define como “patrimonio de una subsidiaria no atribuible, directa o indirectamente, a la controladora” (NIIF 3.A y NIIF 10.A)

La exposición de las participaciones no controladoras dentro del patrimonio se basa en el “enfoque de la entidad” que adoptan las NIIF. El mismo se basa en considerar al grupo económico como un ente en su conjunto (no se apoya sobre la perspectiva de la sociedad controlante como en la Teoría del Propietario que adoptan las normas contables profesionales argentinas) con el mismo grado de importancia para las participaciones mayoritarias o minoritarias. No es solo una cuestión de exposición. El hecho de considerar al grupo como ente requiere enfocar la consolidación desde otra perspectiva, que abordaremos más adelante.

Resumiendo, las tres posiciones que existen en la doctrina y en las normas a nivel mundial se basan en:

- I) Considerar la participación minoritaria como un pasivo.
- II) Considerar la participación minoritaria como un rubro más del patrimonio neto.
- III) Considerar la participación minoritaria como un capítulo extra, no incluido ni en el pasivo ni en el patrimonio neto.

Gráficamente:

a) Según NCPA

ACTIVO	PASIVO
	PARTICIPACIÓN de TERCEROS
	PATRIMONIO NETO

b) Según NIIF

ACTIVO	PASIVO
	<u>PATRIMONIO NETO</u> PNC PARTICIPACIONES CONTROLADORAS

### 5.3.- Información complementaria a presentar

Los estados consolidados también están acompañados por sus propias notas, independientemente de que todo ello forme parte de la información complementaria de los estados básicos de la controlante.

#### **5.3.1.- Procedimiento de consolidación**

Incluye una síntesis del proceso de consolidación. En la información a suministrar deberá consignarse, como mínimo: Las sociedades consolidadas línea por línea y las sociedades valuadas a VPP (consolidación en una sola línea) indicando para cada una de ellas: el porcentaje de participación indicando la cantidad por clase de acciones y el porcentaje de votos que la participación otorga.

#### **5.3.2.- Actividades No homogéneas**

Deberán exponerse las razones de su medición e indicar un mínimo resumen de los estados contables básicos de la controlada con actividad no homogénea.

#### **5.4.- Transcripción en libros**

Los estados consolidados deberán ser transcriptos al libro Inventario y Balance de la sociedad controlante

#### **5.5.- Informe del auditor**

El auditor de los estados contables deberá expedirse tanto sobre los estados contables básicos como así también sobre los estados consolidados.

#### **5.6.- Control Conjunto**

En capítulo aparte desarrollaremos el caso del control conjunto tanto en participaciones en entes societarios como en entes no societarios (negocios conjuntos).

#### **5.7.- Influencia Significativa**

En este caso deberá exponerse en el estado de situación patrimonial de controlante el rubro "Participaciones Permanentes en otros entes", medida a su valor patrimonial proporcional, esto es conocido con el nombre CONSOLIDACIÓN EN UNA LÍNEA, por eso, suele llamarse así al método de valuación al VPP.

#### **5.8.- Discontinuación de la Consolidación**

La normativa vigente y la doctrina, coincide en dejar de consolidar estados contables desde el momento en que la matriz deje de tener el control sobre la/s subsidiaria/s. La pérdida de control implica dejar de presentar estados consolidados a partir de ese momento. En los estados contables deberán exponerse las causas por las que se ha perdido el control de las emisoras.

Otro caso de discontinuación es el momento en que se produce la venta de la participación permanente que otorgaba la calidad de controladora a la empresa inversora.

### **5.9.- Medición en los estados contables de controlante**

Es indispensable, para efectuar la consolidación de estados contables que la inversión en compañías afiliadas esté medida a su valor patrimonial proporcional (V.P.P.)

Veamos a continuación un ejemplo integral de consolidación:

*Ejemplo 3: Estados Contables Consolidados. Control Unilateral. Ajustes y eliminaciones, efectos en el impuesto a las ganancias, ajuste de auditoría en libro de controlante.*

La empresa "A" posee el 90% del paquete accionario de la empresa "B" y valúa su inversión por el método del valor patrimonial proporcional (V.P.P.) descrito en la R.T. 21.

La fecha de cierre de ejercicio económico de ambas empresas es el 30 de abril de cada año.

Durante el año 2015 se efectuaron las siguientes operaciones:

El 14/5/2015 "B" vendió a "A" bienes de cambio por \$ 50.000.- en cuenta corriente a 30 días. El valor de contado de la operación fue \$ 40.000.-, el margen de utilidad fue del 25% sobre costo. La operación se encuentra pendiente de cancelación al cierre del ejercicio.

La empresa "A" mantiene el 100% de la mercadería en stock.

Considerar el efecto en el Impuesto a las Ganancias. Alícuota del 35%.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL	EMPRESA A	EMPRESA B	ELIMINACIONES		CONSOLIDADO
			DEBE	HABER	
ACTIVO					
CREDITOS POR VENTAS	90000	84000			
BIENES DE CAMBIO	161400	109000			
INVERSIONES VPP	120420				
TOTAL DEL ACTIVO	371820	193000			
PASIVO					
DEUDAS COMERCIALES	46400	54000			
TOTAL PASIVO	46400	54000			
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SUSCRITO	140000	90000			
RESULTADO DEL EJERCICIO	185420	49000			
TOTAL DEL PASIVO, PN Y PARTIC. MINORITARIA	371820	193000			

ESTADO DE RESULTADOS	EMPRESA A	EMPRESA B	ELIMINACIONES		CONSOLIDADO
			DEBE	HABER	
VENTAS	626000	187000			
CMV	-438000	-132000			
RESULTADO BRUTO	188000	55000			
RESULTADOS FINANCIEROS	14400	2400			
RESULTADO INVERSIONES PERMANENTES (RIP)	39420				
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-56400	-8400			
RESULTADO DEL EJERCICIO	185420	49000			

Los dos primeros asientos prácticamente no ofrecen ninguna dificultad ¿no?

Veamos:

Si eliminamos la inversión por el 90% de la participación de controlante sobre subsidiaria tendríamos:

CAPITAL SUSCRITO	81000	
RESULTADO DEL EJERCICIO	36000	
<b>A INVERSIONES VPP</b>		<b>120420</b>

Pero a leguas puede verse que este asiento no cumple con la regla de la partida doble “La suma de los débitos debe ser igual a la suma de los créditos”, por lo tanto aquí hay algo que está mal.

Revisemos los cálculos, si lo hiciésemos por el método tradicional, donde eliminamos la inversión contra el Patrimonio Neto de la controlada, el 90% de capital de "B" es efectivamente 81000, la inversión está valuada a \$120420 y el 90% del resultado del ejercicio es \$ 44100... ¡aquí está la "trampa"!

En el primer ejemplo hablamos de casos en los que teníamos que hacer ajustes previos, bueno, este es uno de esos casos y, en la práctica real, los ajustes preliminares a las eliminaciones son lo más frecuente.

Vamos a dejar este asiento para el final, aunque bien puede advertirse que, calculando la diferencia entre columnas el importe será 39.420

	CAPITAL SUSCRITO		81000	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<b>39420</b>	
		A INVERSIONES VPP		120420

No así en el asiento de la participación minoritaria pues necesitaremos algunos datos más

	CAPITAL SUSCRITO		9000	
	RESULTADO DEL EJERCICIO			
		A PARTICIPACION DE TERC.		

Dejemos estos dos asientos planteados pero reservemos su solución para el final, así podremos entender por qué no podemos eliminar directamente la inversión y reconocer la participación minoritaria.

Habiendo pasado esto hacia el final, vamos a eliminar las operaciones recíprocas y los resultados no trascendidos a terceros.

Sabemos que "B" vendió a "A" bienes de cambio en cuenta corriente por un valor de contado de \$ 40.000.-, con lo cual las ventas de B y el costo de ventas de A, se encontrará medido a valores de contado.

Por su parte el resultado no trascendido estará dado por:

$$\frac{4000}{1,25} \times 0,25 = 8000 \times 1 = 8000$$

Donde el RNT estará dado por el valor de costo  $\frac{4000}{1,25}$  multiplicado por el margen de utilidad 0,25 y este resultado multiplicado por el porcentaje que "A" mantiene en stock, en este caso el 100% (por eso, multiplicado por uno), luego el asiento será:



VENTAS		40000	
	A CMV		40000
CMV		8000	
	A BIENES DE CAMBIO		8000

También sabemos que la operación se pactó en cuenta corriente a 30 días, ello implica que:

- Habrá que devengar intereses de las partes
- Tomar en cuenta que solo transcurrió la mitad del plazo de financiación

Luego, el asiento será

INTERESES NEGATIVOS		5000	
	A INTERESES POSITIVOS		5000

Recordemos que se trata de intereses por \$ 5000, dado que han transcurrido solo 15 días hasta la fecha de cierre de ejercicio económico.

Nos queda por eliminar, respecto a esta misma operación, el crédito y la deuda recíprocos.

Quedará entonces:

PROVEEDORES		50000	
	A DEUDORES POR VENTAS		50000

Finalmente debemos reconocer el efecto sobre el impuesto a las ganancias que tienen los RNT sobre el resultado de la controlada, efectuaremos entonces el siguiente cálculo:

$$\frac{4000}{1,25} \times 0,25 = 8000 \times 1 = 8000 \times 0,35 = 2800$$

Es decir: al resultado no trascendido de \$ 8000 que habíamos determinado, le calculamos la porción de impuesto a las ganancias que le corresponde, aplicando la alícuota del 35% que menciona el enunciado. Ese importe será restado del Impuesto a las ganancias determinado. Esto se debe a que, al disminuir el resultado del ejercicio de la subsidiaria por despojarlo del efecto de los RNT, produce una consecuencia directa en la disminución del impuesto a las ganancias, generando de esa manera el nacimiento de un crédito.

Registraremos:

OTROS CRÉDITOS		2800	
	A IMPUESTO A LAS GANANCIAS		2800

Volviendo a los asientos de eliminación de la inversión y de reconocimiento de la participación minoritaria, ya tenemos lo necesario para hacer los cálculos correspondientes.

Resulta que la empresa "A" tenía registrado en sus libros los valores de "B" sin despojarlos del efecto de los RNT y del efecto de éstos sobre el impuesto a las Ganancias, entonces hacemos:

#### AJUSTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO DE SOCIEDAD CONTROLADA

RESULTADO CONTROLADA ANTES DE AJUSTE	\$	49.000,00
más Efecto de RNT sobre Impuesto a las ganancias	\$	2.800,00
menos RNT (CMV-Bienes de cambio)	\$	-8.000,00
RESULTADO CONTROLADA AJUSTADO	\$	43.800,00

Como el efecto del impuesto a las ganancias incrementa el resultado, este debe sumarse, más luego restarle el RNT que estaba "inflando" el resultado de la afiliada. Si ahora aplicamos el 90% de 43.800.- obtenemos los 39.420 que antes no sabíamos cómo calcular

Por método tradicional:

CAPITAL SUSCRITO		81000	
RESULTADO DEL EJERCICIO		39420	
	A INVERSIONES VPP		120420

Y la participación de terceros será:

PARTICIPACIÓN MAYORITARIA	90% \$ 43.800,00	\$ 39.420,00
PARTICIPACIÓN MINORITARIA	10% \$ 43.800,00	\$ 4.380,00

CAPITAL SUSCRITO		9000	
RESULTADO DEL EJERCICIO		4380	
	A PARTICIPACIÓN MINORITARIA		13380

Finalmente el estado de situación patrimonial consolidado será:

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADO	EMPRESA A	EMPRESA B	ELIMINACIONES		CONSOLIDADO
			DEBE	HABER	
ACTIVO					
CREDITOS POR VENTAS	90000	84000		50000	124000
OTROS CRÉDITOS			2800		2800
BIENES DE CAMBIO	161400	109000		8000	262400
INVERSIONES VPP	120420			120420	0
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>371820</b>	<b>193000</b>			<b>389200</b>
PASIVO					
DEUDAS COMERCIALES	46400	54000	50000		50400
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>46400</b>	<b>54000</b>			<b>50400</b>
<b>PARTICIPACIÓN DE TERCEROS</b>				13380	13380
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SUSCRITO	140000	90000	90000		140000
RESULTADO DEL EJERCICIO	185420	43800	43800		185420
<b>TOTAL DEL PASIVO, PN Y PARTIC. MINORITARIA</b>	<b>371820</b>	<b>187800</b>			<b>389200</b>

Y el estado de resultados

ESTADO DE RESULTADOS	EMPRESA A	EMPRESA B	ELIMINACIONES		CONSOLIDADO
			DEBE	HABER	
VENTAS	626000	187000	40000		773000
CMV	-438000	-132000	-8000	40000	-538000
RESULTADO BRUTO	188000	55000			235000
RESULTADOS FINANCIEROS	14400	2400	5000	5000	16800
RESULTADO INVERSIONES PERMANENTES (RIP)	39420		39420		0
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-56400	-8400		2800	-62000
PARTICIPACION DE TERCEROS EN RESULTADOS			-4380		-4380
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>185420</b>	<b>49000</b>			<b>185420</b>

## Capítulo IX

# Grupos económicos y participaciones permanentes en otros entes. Tratamiento según NIIF. Su aplicación en Argentina

### Introducción

En este capítulo abordaremos el tratamiento que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/IFRS) dispensan a aquellas participaciones permanentes en combinaciones de negocios por adquisición de acciones que otorgan control, control conjunto o vinculación mediante influencia significativa (Inversiones en asociadas).

La Resolución Técnica 26 de la FACPCE (Adopción de NIIF y de la NIIF para Pymes) ya incluye dentro de su alcance a aquellos entes controlantes inmersos en el régimen de oferta pública de sus títulos, pero asimismo, existen otros que no los cotizan y que aplican actualmente la RT 21 para medir tales inversiones a su Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.) y luego presentar estados consolidados.

Existe una tendencia a pensar que la información contable (a partir de ahora "información financiera") consolidada es un tema exclusivo de grandes empresas. No obstante ello, se han llevado a cabo investigaciones que demuestran que incluso determinadas Pymes presentan información consolidada de uso interno respecto de grupos económicos formados por pequeñas sociedades. Se trata de aquellos conjuntos formados por controlante/s, que al día de hoy presentan los estados consolidados como información complementaria a sus estados individuales y controlada/s o subsidiarias. De esta manera, este trabajo es extensivo a aquellos entes que no estando obligados o bien encontrándose exentos, opten por aplicar NIIF o NIIF para Pymes.

El objetivo de este capítulo será establecer puntos críticos para analizar las diferencias existentes entre las NIIF, las NCPA y las normas legales aplicables a este tipo de combinación de negocios y poder determinar así, las limitaciones existentes a la aplicación de los pronunciamientos del IASB en nuestro país. Además de ello, se analizarán las alternativas de medición y presentación de la inversión en subsidiarias en los Estados Financieros Separados de la controladora y las disposiciones que la NIIF para Pymes otorga a los grupos económicos centrando el estudio en la presentación de Estados Financieros Combinados y las últimas modificaciones a la norma, producidas en 2015.

### **2.-Estados contables consolidados: Conceptos generales y tratamiento según NCPA.**

Desde el momento en que un ente ejerce control sobre otro en el cual participa mediante una inversión permanente en combinación de negocios por adquisición de acciones, el mismo se encuentra obligado a la presentación de estados contables consolidados, de acuerdo a lo prescripto por la Ley General de Sociedades (19.550 Modif. Por ley 26.994/2012).

La Resolución Técnica 21 de la FACPCE es la norma contable profesional argentina vigente en nuestro país que establece el procedimiento general de consolidación, el cual consiste, básicamente en el reemplazo de la inversión en la sociedad controlada por los activos y pasivos de ésta. Similar tratamiento se le dispensa a los resultados, incorporando las partidas de ingresos, gastos, ganancias y pérdidas correspondientes a la compañía afiliada, contra la cuenta de resultado de inversiones permanentes (Resultado de Inversiones en entes relacionados), y lo mismo con los flujos de efectivo y equivalentes. Antes que ello se deberán eliminar las operaciones realizadas entre los miembros del grupo, los resultados no trascendidos a terceros y efectuar otros ajustes necesarios para arribar al estado consolidado.

El objetivo general de la consolidación es presentar la información contable del grupo como si se tratara de un solo ente.

La exposición de los mismos se realiza siguiendo los lineamientos de las RT 8 y 9 de la FACPCE y se presenta como **información complementaria** a los estados contables de la sociedad controlante.

En caso de que el control ejercido sea unilateral, deberá exponerse la participación de terceros en sociedades controladas, como un capítulo más entre el pasivo y el patrimonio neto, excepto que se prevean pagos de dividendos en efectivo, en cuyo caso habrá que presentarla parte correspondiente dentro del pasivo corriente. La participación no controladora surge como consecuencia de la incorporación de activos y pasivos de sociedades controladas por su importe *total*, motivo por el cual, el porcentaje en exceso de la incorporación de tales activos y pasivos corresponderá al interés de los terceros.

Según señala Casinelli<sup>36</sup> los estados consolidados del grupo económico de acuerdo a nuestras normas profesionales (y de Latinoamérica en general) podrían pensarse como la sumatoria de los estados contables del ente controlante y los de sus subsidiarias (combinación lineal) considerando luego los ajustes de consolidación (eliminación de resultados no trascendidos a terceros contenidos en saldos finales de activos y operaciones recíprocas) y reclasificación de partidas (como por ejemplo una llave de negocio reconocida por esta combinación de negocios).

Si el control fuese ejercido en forma conjunta, la incorporación de activos y pasivos de sociedades controladas se efectuará en forma *proporcional* a la participación que cada sociedad controlante posee sobre el patrimonio neto de la/s subsidiaria/s. Esta prescripción normativa adoptada por la RT 21 (y por la RT 14 para el caso de participaciones en negocios conjuntos) no ha obtenido un consenso unánime por parte de la doctrina. En ese sentido, Rondi y otros<sup>37</sup> se han manifestado en contra de presentar estados consolidados para entes controlados conjuntamente. Tal como lo señala,

*“el hecho de mantener control conjunto no le otorga derecho al participante a retirar recursos del ente (...) en el cual participa para cancelar sus propias obligaciones (...) el participante sólo dispondrá de recursos provenientes del ente (...) en la medida que se produzca una distribución de beneficios o en la distribución final al finalizar el contrato”<sup>38</sup>.*

En el mismo sentido, Fowler Newton ha manifestado que el método es inadecuado, dado que:

*“a) para que un elemento pueda considerarse un activo de una entidad es preciso que ésta, debido a un hecho ya ocurrido, controle sus beneficios; b) individualmente*

*considerados, los inversores de un negocio conjunto no controlan el porcentaje que les corresponde sobre cada uno de sus activos (no pueden emplearlos ni dirigir su empleo).<sup>39</sup>*

Esto implica que, en el caso de un negocio conjunto, ningún participante podrá retirar partes proporcionales a sus aportes ni disponer de la proporción de activos afectados al mismo para los fines del ente controlador (conjunto) y, por lo tanto, se concluye que la consolidación proporcional no es la manera más adecuada de presentar la información contable de entes controlados conjuntamente. Frente a esto, consideramos que la mejor manera, sería aplicar el método del Valor Patrimonial Proporcional para medir la inversión y exponer la información contable del ente.

Para el caso de ejercicio de influencia significativa sobre la compañía afiliada, la norma prevé la denominada *consolidación en una sola línea*, lo que es equivalente a decir que la sociedad inversora presentará la participación en ese ente, medida a su valor patrimonial proporcional. La RT 21 define claramente los casos en que se ejerce control, control conjunto o influencia significativa y proporciona pautas para su identificación.

### **3.- La Evolución normativa en Argentina**

El artículo 62 de la ley 19.550 (modificada por Ley 26.994/2014) establece que aquellas *“sociedades controlantes deberán presentar como información complementaria estados contables anuales consolidados, confeccionados con arreglo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las normas que establezca la autoridad de contralor.”*<sup>40</sup> Por su parte, el artículo 33 de la Ley General de Sociedades define a la sociedad controlada de la siguiente manera:

*“Se consideran sociedades controladas aquellas en que otra sociedad, en forma directa o por intermedio de otra sociedad a su vez controlada:*

- 1) Posea participación, por cualquier título, que otorgue los votos necesarios para formar la voluntad social en las reuniones sociales o asambleas ordinarias;*
- 2) Ejercza una influencia dominante como consecuencia de acciones, cuotas o partes de interés poseídas, o por los especiales vínculos existentes entre las sociedades.”*

Este articulado, entre otros, fue introducido en Julio de 1983 en ocasión de la modificación de la entonces Ley de Sociedades Comerciales mediante la Ley 22.903, para lo cual la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) emitió dos pronunciamientos: La Resolución Técnica 4 (Consolidación de Estados Contables) y la 5 (Valuación de Inversiones en Sociedades Controladas y Vinculadas), ambas de 1984, que respondían a la necesidad de preparar estados consolidados de acuerdo a la exigencia legal imperante en ese momento. Sin ir más lejos, la modificación introducida por la Ley 22.903 fue mencionada en los vistos de ambas resoluciones técnicas.

La RT 5 definió en su alcance a aquellas inversiones permanentes en sociedades sobre las que se ejerza el control, utilizando para ello, la definición proporcionada por el Art. 33 de la Ley 19.550. A su vez, presentaba las pautas para considerar cuándo un ente ejercía influencia significativa sobre otro. Una vez verificada la existencia de control (o influencia significativa) se estableció la aplicación del método del Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.) para la medición de la inversión en la compañía afiliada.

La norma definió como Valor Patrimonial Proporcional al *“resultante de aplicar al patrimonio neto de la sociedad emisora, la proporción de la tenencia de acciones ordinarias que corresponde a la empresa inversora.”*<sup>41</sup>

La medición de la inversión en sociedades controladas fue consecuencia de la discusión de la normativa contable sobre consolidación, según consta en el informe preliminar a la sanción de la RT 4. La necesidad de informar sobre el grupo económico formado por controlante y controlada/s había sido una exigencia legal, en tanto que la medición de esa inversión en compañías subsidiarias, fue un obstáculo que debieron enfrentar los entonces miembros del CECYT (Centro de Estudios Científicos y Técnicos de la FACPCE) al momento de encarar la mecánica de consolidación con vista a la elaboración del proyecto de Resolución.

El objetivo perseguido por la RT 4 era *“presentar información equivalente a la que se expondría si se tratase de un ente único, desde el punto de vista de los socios o accionistas de la sociedad controlante”*. Siguiendo a Viegas<sup>42</sup>, no se están creando estados contables enteramente nuevos surgidos de la unión de dos o más estados, sino que se está tomando como base al de la sociedad controlante. Coincidimos, en tanto que el grupo económico como tal no posee personalidad jurídica propia, por lo que no tendrá un patrimonio propio, mucho menos un “capital del grupo” y la “visión” tomada por nuestras normas se apoya desde el lado de la sociedad controlante. La consolidación reemplazó (y reemplaza) la inversión medida al VPP en los estados contables de controlante, por los activos y pasivos de la/s controlada/s.

Como consecuencia de la llegada del plan de convergencia hacia las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) del IASC, se sancionó la RT 21, el 13 de diciembre de 2002, derogando las RT 4 y 5 y sustituyendo todas las referencias a ellas en el cuerpo normativo vigente. Entre las novedades aportadas podemos citar:

- *Nuevas pautas para identificar el momento en que un ente ejerce control sobre otro.*
- *Definición de control conjunto y pautas para su identificación.*
- *Nuevas pautas para identificar el ejercicio de influencia significativa.*
- *Eliminación total de Resultados No Trascendidos a terceros (RNT)*
- *Información a exponer sobre partes relacionadas.*

#### **4.- Tratamiento según las Normas Internacionales de Información Financiera del IASB.**

##### **4.1.- Normas aplicables**

De la misma manera que la RT 21 de la FACPCE aborda cuestiones referidas a la medición de participaciones permanentes en otros entes sobre los cuales se ejerce control, control conjunto e influencia significativa, desarrolla el procedimiento de consolidación de Estados Contables y prescribe cuestiones referidas a la presentación de estados para usuarios externos, como la información a presentar sobre partes relacionadas o bien la RT 14, referida a los negocios conjuntos o incluso también la RT 18 en su parte referida a combinaciones de negocios, las NIIF contienen varias normas referidas al tema. En el siguiente cuadro nos proponemos indicar la normativa aplicable cuando de grupos económicos se trata:

Siguiendo la clasificación de Kerner<sup>43</sup> según el grado de la participación, las NIIF a aplicar serán:

Normas NIIF		Caso
<b>NIIF 9</b>	<i>Instrumentos Financieros</i>	No existe control, ni control conjunto ni influencia significativa. Se tiene la intención de disponer de la participada en el corto plazo.
<b>NIC 28</b>	<i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Control Conjunto o Influencia Significativa.
<b>NIIF 10</b>	<i>Estados Financieros Consolidados</i>	Control.
<b>NIIF 11</b>	<i>Acuerdos Conjuntos</i>	Negocios Conjuntos u operaciones conjuntas.

Pero para centrarnos en el estudio de los “grupos económicos” deberemos tener en cuenta varias normas NIIF para la elaboración de la información financiera de propósito general:

<b>NIIF 3</b>	<i>Combinaciones de Negocios</i>
<b>NIC 28</b>	<i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>
<b>NIIF 10</b>	<i>Estados Financieros Consolidados</i>
<b>NIIF 11</b>	<i>Acuerdos Conjuntos</i>
<b>NIIF 12</b>	<i>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades</i>
<b>NIC 24</b>	<i>Información a revelar sobre partes relacionadas</i>
<b>NIC 27</b>	<i>Estados Financieros Separados</i>

#### 4.2.- Estados Financieros según la participación que posea el Ente emisor de estados financieros.

De acuerdo al tipo de participación que el EEF (Emisor de Estados Financieros) posea sobre una participada, presentará distintos tipos de EF, veamos:

- **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (EFC):** Son los que tienen como unidad de referencia al grupo económico, aunque la obligación de informar recaiga solo en la entidad controladora (entidad que informa). Se preparan partiendo de la base que *la controladora y sus controladas son una única unidad sobre la cual se informa*. Se presentan en situación de **CONTROL**, y se aplica la NIIF 10 para su preparación.
- **ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES (EFI):** Los presenta una entidad que cuenta con participaciones que le otorgan **CONTROL CONJUNTO o INFLUENCIA SIGNIFICATIVA** pero no control. La denominación “individual” no se encuentra exteriorizada en el cuerpo de las NIIF, mas si en algunos párrafos de los fundamentos de las conclusiones (FC). Esta denominación que adoptamos es utilizada por Casinelli<sup>44</sup>



- **ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (EFS):** Normados por la NIC 27<sup>45</sup>. La participación que otorga el control, control conjunto o influencia significativa *se centra en el rendimiento de tales activos como inversiones*. Siguiendo a Fowler<sup>46</sup>, podemos decir que son aquellos que se presentan en forma adicional a los estados consolidados, mostrando a las inversiones en controladas como si fuesen activos con individualidad propia. En verdad, creemos que el concepto de EFS es más amplio que el expresado por el autor antes mencionado, en tanto que podrían presentarse en forma adicional tanto a los EFC o a los EFI. (De forma inversa a lo que ocurre con las NCPA, donde éstos serían los estados principales).  
Bajo ciertas condiciones, podrían presentarse solos como único estado financiero de propósito general de la inversora. Suelen presentarse en base a las exigencias legales del país en donde se encuentre domiciliado el ente.
- **ESTADOS FINANCIEROS (Sin aditamentos –EF–):** Son aquellos que *no poseen participaciones permanentes que otorguen control, control conjunto o influencia significativa*.

De manera tal que un ente que participa mediante una inversión permanente en otro, podrá presentar:

Estado Principal	Estado Complementario
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	(Solo presenta EFC)
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	(Solo presenta EFI)
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Pero la “visión de grupo” va mucho más allá de presentar los EFC como información financiera de propósito general. Se requiere una visión integral que contemple al grupo como una única unidad (formada por controladora y controladas) y no una combinación de partidas de estados contables de subsidiarias con los de la sociedad inversora y expuestos desde el punto de vista de esta última (como ocurre con las NCPA).

Un ejemplo podría aclarar un poco más acerca de la idea de la “visión de grupo”:

Supongamos que una sociedad “A” posee una participación del 80% de la sociedad “B” y que, durante el ejercicio económico corriente, “A” adquirió un inmueble por la suma de \$5.000.000 para alquilárselo a “B” para el desarrollo de sus actividades pagado mediante una transferencia bancaria.

La sociedad “A” hubiera registrado en sus libros, una propiedad de inversión en función a lo prescripto por la NIC 40.

En tanto que si adoptáramos la “visión del grupo”, se hubiese tenido que reconocer una partida de *Propiedad, Planta y Equipo (PP&E)* siguiendo los lineamientos de la NIC 16, dado que uno de los miembros del grupo lo utilizará como inmueble para desarrollar sus actividades.

Pero aun así el tema podría volverse un poco más complejo, suponiendo, por ejemplo que el valor razonable del inmueble a la fecha de cierre del período sea de \$ 5.750.000.-

En este caso, la controladora podrá reconocer, por la diferencia un resultado del período, en caso de haber adoptado el modelo del valor razonable para las propiedades de inversión, mas si nos situamos en la “visión del grupo”, debemos reconocer un saldo por revaluación como una partida de ORI (Otro resultado integral) a exponer como un componente más del patrimonio (y del Estado de Resultados Integral), si la controladora adoptase el modelo de revaluación para las partidas de *PP&E*.

Otro caso similar podría darse en el caso que la empresa controladora decidiera vender parte de su participación sobre la controlada (sin perder el control) reconociendo, en caso de corresponder, una ganancia por la diferencia entre el valor de los títulos y la contraprestación recibida. Sin embargo, adoptando la “visión del grupo” esta situación tampoco sería extrapolable a la información consolidada, ya que en el EFC habría que reconocer un incremento en las PNC que implicaría movimientos en el patrimonio, no impactando nunca en el resultado del período.

#### **4.3.- Estados Financieros Consolidados**

Hasta la fecha de emisión de la NIIF 10 por parte del IASB, el tema era tratado por la NIC 27 y la interpretación SIC 12. La nueva norma internacional trajo algunas modificaciones en cuanto a la preparación de estados financieros consolidados (EFC).

Para cumplir con el objetivo de la NIIF 10 (descrito en su párrafo 1) se requiere:

- Que la entidad que controla a una o más entidades distintas presente estados financieros consolidados.
- Definición del principio de control, al cual establece como base para la preparación de EFC.
- Forma en que se aplica el control para identificar si un inversor efectivamente controla a una participada y, por consiguiente, debe consolidar.
- Requerimientos contables para la preparación de EFC.

Asimismo, existen algunos contenidos “no escritos”, tal como es señalado por Casinelli<sup>47</sup> al referirse a la “visión del grupo” que adopta la NIIF 10 al momento de preparar estados financieros consolidados.

Aunque la obligación de informar recaiga sobre la matriz, la unidad de referencia estará dada por el grupo económico considerando como tal a aquel formado por controladora y controladas como una *única unidad*. Según el enfoque de la entidad, adoptado por las NIIF, los estados financieros que cumplirían con los objetivos de la información financiera de propósito general (IFPG) serían los ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (EFC). De esta manera, la concepción de la normativa internacional se encuentra apartada del enfoque legalista, conocido como Teoría del Propietario y adoptado por gran cantidad de normas locales de distintos países.

A diferencia de lo que ocurre en nuestro país, donde la información consolidada se presenta como complementaria a los estados contables de la sociedad controlante, al adoptar las NIIF el enfoque de la entidad, se da primacía a los EFC como los estados financieros “más importantes”, pues estos darían cumplimiento al objetivo de la información financiera de propósito general.

Al contrario de la “sumatoria” expuesta en el apartado 2 del presente trabajo, los EFC de acuerdo con las NIIF no surgen de la sumatoria de EF Separados sino que éstos últimos surgen partiendo del consolidado considerando además los activos netos de las subsidiarias, ajustes de consolidación, reclasificación de partidas y participaciones no controladoras.

$$EFC \pm \sum_{s=1}^n \text{Activos netos}_s \pm \text{Ajustes y Reclasificación de partidas} - PNC$$

*= Estados Financieros Controladora*

Siendo:

*EFC = Estados Financieros Consolidados del grupo económico.*

$\sum_{s=1}^n \text{Activos netos}_s$  = Sumatoria de los activos netos de las “n” subsidiarias.

*PNC = Participaciones No controladoras*

#### 4.3.1.- El control como elemento principal para la elaboración de EFC

La NIIF 10 estableció como el elemento principal para la elaboración de EFC que la entidad inversora ejerza el **control** sobre la emisora.

Para poder determinar con cierto grado de certeza si se está ante la presencia del ejercicio de control, el pronunciamiento del IASB estableció pautas para su detección:

- *Poder sobre la participada.*
- *Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.*
- *Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los rendimientos del inversor.*

Veamos a continuación algunos ejemplos para evaluar si un ente inversor controla a su participada.

**Ejemplo 1:** El ente “Alfa S.A.” posee el 70% de las acciones ordinarias, junto con los derechos de voto correspondientes, sobre la entidad “Beta S.A.”. Todas las acciones de “Beta S.A.” conllevan los mismos derechos de voto. ¿Existe control?

*Solución: “Alfa S.A.” controla la mayoría absoluta del poder de voto en “Beta S.A.” y, como nada demuestra lo contrario, “Alfa S.A.” controla a “Beta S.A.” de manera directa y ese control es excluyente, pues tiene el poder de decisión sobre su participada. De lo contrario no existiría tal control.*

**Ejemplo 2:** El ente “Alfa S.A.” posee el 80% de las acciones ordinarias, sobre la entidad “Beta S.A.” y, por su parte, “Beta S.A.” posee el 70% de las acciones de Omega S.A.” ¿“Alfa S.A.” controla a “Omega S.A.”?

*Solución: “Alfa S.A.” controla a “Beta S.A.” y a su vez ejerce el control indirecto sobre “Omega S.A.”*

**Ejemplo 3:** El ente “Alfa S.A.” posee el 40% de las acciones ordinarias, de la entidad “Beta S.A.” y, por su parte, “Beta S.A.” posee el 70% de las acciones de Omega S.A.”

No obstante ello “Alfa S.A.” participa en un 30% en “Omega S.A.” ¿“Alfa S.A.” ejerce control sobre “Omega S.A.”?

*Solución: Lo correcto sería analizarlo cuidadosamente. Veamos: Sabemos que “Beta S.A.” ejerce control directo sobre “Omega S.A.” y, por otra parte, “Alfa S.A.” ejerce influencia significativa directa sobre “Omega S.A.”.*

*Por su parte “Alfa S.A.” no controla a “Beta S.A.” (Posee solo el 40%) y ello implica que no tiene el control de los votos que “Beta S.A.” ejerce en “Omega S.A.”. Por lo tanto, se puede deducir que “Alfa S.A.” no controla a “Omega S.A.” y en consecuencia no deberá presentar Estados Financieros Consolidados.*

**Ejemplo 4:** “Alfa S.A.” posee el 40% de las acciones ordinarias y votos, de la entidad “Beta S.A.”. Un accionista con el 15% de las acciones y votos sobre “Beta S.A.” ha decidido cederle sus derechos de voto a “Alfa S.A.”. ¿Ejerce “Alfa S.A.” el control sobre “Beta S.A.”?

*Solución: “Alfa S.A.” posee el 40% del poder de voto de “Beta S.A.” y un 15 % como resultado de la cesión de los votos sobre “Beta S.A.” que le proporcionó un accionista, resultando un poder de voto del 55%). Por lo tanto “Alfa S.A.” controla a Beta “S.A.” y, en consecuencia debe presentar Estados Financieros Consolidados.*

*Nótese aquí, que las Participaciones No Controladoras (PNC) ascienden al 60%, siendo este el caso típico que demuestra el incorrecto uso del nombre “Participación minoritaria o interés minoritario”.*

#### **4.3.2.- Participaciones No Controladoras (PNC)**

Al adoptar el enfoque de la entidad y establecer los EFC como información financiera de propósito general, es de esperarse que las NIIF consideren las PNC como parte integrante del patrimonio, en virtud de no “apoyarse” desde la perspectiva de la controladora como lo hacen las NCPA, que prescriben su exposición como un capítulo más entre el Pasivo y el Patrimonio Neto del Estado Consolidado.

Las Participaciones No Controladoras se expondrán dentro del patrimonio, en forma separada del patrimonio atribuible a propietarios de la controladora.

Respecto de la medición asignada a las PNC, habrá que remitirse a los lineamientos de la NIIF 3 (Combinaciones de Negocios). Allí establece que si un ente adquiere un porcentaje menor al 100% de los activos netos<sup>48</sup> de una entidad, está adquiriendo, conjuntamente, la participación de terceros no controladores que pasarán a ser integrantes del grupo económico.<sup>49</sup>

Por lo tanto, esa PNC adquirida podrá ser susceptible de medición inicial:

- a) Por su valor razonable a la fecha de adquisición.
- b) Por la participación proporcional de los propietarios no controladores sobre los activos netos identificables adquiridos.

Siguiendo a Casinelli<sup>50</sup>, al cierre de cada período, una PNC se conforma del siguiente modo:

- |  |
|--|
| <p><b>PNC al inicio</b></p> <p><b>± Resultados Atribuibles a las PNC</b></p> <p><b>- Dividendos distribuidos por las subsidiarias a las PNC</b></p> <p><b>± Adecuaciones por cambios en proporciones mantenidas en PNC</b></p> |
|--|

Respecto de su medición, las PNC no deberán valuarse sobre una base residual ni porcentual sobre el monto total del patrimonio de la subsidiaria, sino que requiere de un análisis especial que implica que las PNC posean una medición “autónoma”. De esta manera puede observarse que el tratamiento otorgado por las normas internacionales a las PNC es muy diferente al otorgado por las NCPA que las miden en función al porcentaje no controlado sobre el patrimonio neto de la subsidiaria.

## **5.- Diferencias con la normativa local**

### **5.1.- La exposición de los Estados Contables Consolidados en la República Argentina: La “Teoría del Propietario” Versus el “Enfoque de la Entidad”. Un debate que continúa**

La postura adoptada por la República Argentina se apoya en la “Teoría del Propietario”, en función de lo dispuesto por la Ley 19.550 General de Sociedades en su Artículo 62, donde requiere la presentación de estados consolidados como información complementaria a los estados de la controlante.

El Código Civil y Comercial de la Nación (CCyCN), por su parte, establece la obligatoriedad, para todos los entes caracterizados como “personas jurídicas”, de llevar registros contables obligatorios (como regla general Inventario y Balances y Libro Diario) y presentar estados contables por cada ejercicio económico de acuerdo con la información volcada en tales libros. Como el grupo económico formado por la inversora y sus subsidiarias no reviste calidad de persona jurídica, no tendrá registros contables rubricados y, por lo tanto, no podrá presentar estados contables, pues: a) No posee patrimonio propio; b) No podría presentar estados contables que no surjan de anotaciones en libros obligatorios llevados conforme al CCyCN.

Conforme a esta legislación no sería factible cumplir con lo dispuesto por las NIIF<sup>51</sup> (que adoptan el enfoque de la entidad) de presentar los Estados Financieros Consolidados como información financiera de propósito general ya que, entraría en conflicto con una norma de jerarquía superior, aun cuando el requisito de esencialidad (sustancia sobre forma) sea cumplido con la presentación de información consolidada.

Al respecto la Comisión Nacional de Valores<sup>52</sup> planteó posibles “soluciones” para hacer frente a las discrepancias existentes entre los pronunciamientos del IASB y las normas legales vigentes en nuestro país. Finalmente adoptó, en su Resolución 562/09 tomarla como información complementaria a los estados financieros de la sociedad controlante, pero expuestos en primer orden respecto de los Estados Financieros Separados de la matriz.

## 5.2.- El concepto de control

El concepto de control puede encontrarse en el artículo 33.1 de la Ley 19.550, definido como: aquella participación que, por cualquier título otorgue los votos necesarios para formar la voluntad social en las reuniones sociales o asambleas ordinarias.

La Resolución Técnica 21 de la FACPCE menciona otras pautas para la identificación de control, además de la exteriorizada por la Ley de Sociedades:

- Poseer menos de la mitad de los votos, pero en virtud de acuerdos escritos con otros accionistas, obtener la mayoría necesaria para dirigir las políticas de la compañía o bien para nombrar o remover a la mayoría de los miembros del directorio.
- Derechos de voto potenciales: Los derechos sobre acciones, opciones de compra de acciones, instrumentos de deuda o capital convertibles en acciones o instrumento similar que puedan otorgar el poder de voto adicional o reducir el de un tercero en caso de ejercer ese derecho, deben ser tenidos en cuenta el momento de evaluar la posibilidad de que exista control. La NIIF 10 lo incluye dentro del parámetro “poder” como elemento identificador del control. No obstante ello, el párrafo B89 sostiene que “la proporción del resultado del periodo y cambios en el patrimonio asignados a la controladora y a las Participaciones no controladoras (PNC), se determinarán sobre la base de las participaciones existentes y no reflejarán el ejercicio de ese posible derecho de voto potencial.

De esta manera el concepto de control adoptado por las NCPA, puede considerarse como menos abarcativo que el mismo concepto para las NIIF el cual, en función de los conceptos que lo definen permitiría incluir entes que, de aplicar RT 21 quedaría excluidos. Tal es el caso, por ejemplo y en determinados casos, de los fideicomisos financieros. A este tipo de entidades se las denomina Entidades de Cometido Específico (ECE).

## 5.3.- Medición y exposición de las Participaciones No Controladoras

También llamada “*Interés Minoritario*” o “*Participación de terceros en sociedades controladas*”. La normativa local (RT 21) dispone su exposición como un capítulo más entre el pasivo y el patrimonio neto del estado consolidado siempre y cuando se aplique la consolidación total a causa de control unilateral por parte de la sociedad inversora. La postura adoptada se basa en la “Teoría del Propietario”, en virtud de que el grupo económico como tal no posee entidad jurídica y, por lo tanto, el patrimonio neto del grupo es igual al patrimonio neto de la sociedad controlante. Es por este motivo que la normativa local no la considera como elemento integrante ni de “aportes de los propietarios” ni como “resultados acumulados” pues no pertenecen al patrimonio de la controlante.

Una postura de exponerlo como un pasivo corriente en una porción de su magnitud, solo es viable (y así lo establece la RT 21) si se prevé el pago de dividendos en efectivo en la sociedad controlada.

## 5.4.- La unidad de medida y la moneda funcional

Por moneda funcional, puede entenderse como aquella moneda del entorno principal en el que opera la entidad<sup>53</sup>. Siguiendo la postura del IASB, el entorno económico en que opera el ente será aquel en el que genera y emplea el efectivo. Para determinar la moneda funcional de un ente, deben considerarse los siguientes factores:

a) *La moneda:*

a.1) *que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden los precios de venta de sus bienes y servicios); y*

a.2) *del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios.*

b) *La moneda que influya fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir los bienes o suministrar los servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden tales costos).*<sup>54</sup>

Así, por ejemplo, una empresa argentina que importe insumos de Estados Unidos para la fabricación de autopartes y estos, luego de finalizado el proceso de producción, serán exportados a Brasil, podrán tener como moneda funcional: a) El real brasileño; b) El dólar estadounidense o bien c) el peso de la República Argentina. Sin embargo, en función de las regulaciones de nuestro país, los estados contables de empresas domiciliadas dentro de las fronteras del territorio nacional, deberán expresar sus cifras en pesos.

Habrán casos en que la moneda funcional será el peso de la República Argentina<sup>55</sup>, pero puede tratarse de monedas funcionales distintas a las nacionales, por ejemplo, en caso de tener subsidiarias en el extranjero con quienes opere desde la República Argentina. En la práctica esto es algo bastante generalizado. Las NIIF establecieron este concepto para la presentación de estados financieros acorde a la realidad económica que circunda a cada ente, no obstante ello, el conflicto con la norma local es inminente. Según lo prescripto por el artículo 325 del CCYCN, la contabilidad debe llevarse en idioma y moneda nacional.

Respecto de la unidad de medida la Ley General de Sociedades en su artículo 62 establece la obligatoriedad de presentar los estados contables para ejercicios completos o períodos intermedios en *moneda constante*.

La RT 17 establece los parámetros para identificar cuando se está ante un período inflacionario:

- a) Cuando la tasa acumulada de inflación en tres años alcanza o sobrepasa el 100% (Considerando IPIM-INDEC).
- b) Corrección generalizada de precios y salarios.
- c) Los fondos en moneda argentina se invierten inmediatamente para mantener su poder adquisitivo.
- d) Brecha muy relevante entre colocaciones en moneda nacional y extranjera.
- e) Preferencia por mantener riqueza en activos no monetarios o en una moneda extranjera relativamente estable.

Si se cumplen estas condiciones podrá aplicarse la Resolución Técnica 6 que indica el procedimiento del ajuste integral por inflación, para poder cumplir así, la exigencia de la presentación en moneda constante. En un contexto de estabilidad monetaria, se considera a la moneda nominal como moneda constante.

La NIC 29 establece parámetros similares (aún para los estados financieros consolidados), para considerar a una economía como *hiperinflacionaria*<sup>56</sup>.

Tomando estos puntos críticos de comparación podemos resumir en forma comparativa las diferencias entre los cuerpos normativos.

Punto de Análisis	Tratamiento según		
	NCPA	Normas Legales	NIIF
Exposición y carácter de los Estados Consolidados	Información Complementaria a los Estados contables de controlante. Adopción de la <i>Teoría del Propietario</i> . (RT 21)	Información Complementaria a los Estados contables de controlante. (Art. 62 Ley 19.550) Adopción de la <i>Teoría del Propietario</i> .	Estados Financieros Consolidados (EFC) son los principales. (IFPG) Adopción <i>Enfoque de la entidad</i> .
Concepto de Control	Votos necesarios para formar la voluntad social. Sin mayoría de votos, acuerdos escritos con otros accionistas para formar la mayoría Consideración de derechos de voto potenciales. (RT 21)	Votos necesarios para formar la voluntad social (art. 33.1 Ley 19.550)	Ente controlador sujeto a rendimientos variables. Ejercicio del Poder sobre participada. Uso del poder para influir en los rendimientos. (NIIF 10)
Participaciones No Controladoras	Exposición como un capítulo más entre el Pasivo y el Patrimonio Neto. (RT 8 y 21)		Exposición dentro del patrimonio separado del patrimonio atribuible a la controladora. Medición de las PNC a su valor razonable. (NIIF 13)
Unidad de medida y moneda funcional	Unidad de medida homogénea (RT 16)	Las cifras de los estados contables deben estar expresadas en moneda nacional (Art. 325 CCYCN) Cifras expresadas en moneda constante (Art. 62 Ley 19.550) <i>-(Prohibido por Ley 23.928)-</i>	Expresar partidas en moneda funcional. (NIC 21) Pautas para considerar economía hiperinflacionaria (NIC 29)

## 6.- Medición de la inversión en los Estados Financieros Separados. Modificaciones a la NIC 27.

Las normas referidas a Estados Financieros Consolidados y Separados y a Inversiones en Asociadas fueron objeto de diversas modificaciones. Con la emisión de la NIIF 10 se dejó a la NIC 27 exclusivamente destinada a regular los Estados Financieros Separados. Desde 2003 y hasta agosto de 2014, cuando el IASB publicó las modificaciones introducidas a la NIC 27, las inversiones en subsidiarias, acuerdos conjuntos y asociadas podían medirse:

- Al costo
- De acuerdo con la NIIF 9 (Valor Razonable)

Hasta 2003, y desde 2014 se restauró la opción de medir las participaciones en subsidiarias aplicando el método de la participación descripto por la NIC 28.



En este sentido es necesario recordar que la NIC 28 “Inversiones en Asociadas” prevé la medición por el método de la participación de todas aquellas inversiones en empresas asociadas, siendo “asociadas” aquellas sobre las que el inversor ejerce influencia significativa.

Un punto de divergencia no menor con nuestras normas contables profesionales, puede encontrarse en este punto. La RT 21 requiere aplicar el método del Valor Patrimonial Proporcional desde el momento en que un ente ejerce control, control conjunto o influencia significativa sobre otro en el cual participa y no solo cuando se ejerce esta última. Recordemos que, en base a la aplicación de la teoría del propietario, los estados contables que sirven como base de análisis a los usuarios externos, son los estados individuales (“separados” para las NIIF) que emita la inversora. De manera tal que, los estados financieros separados de las entidades que aplican NIIF en Argentina debieron adoptar durante once años una medición que pudiera basarse en el costo histórico o en el valor razonable de la inversión al momento de efectuarse la medición.

De acuerdo a las normas emitidas por la CNV (sobre las que nos referimos párrafos más arriba) los estados separados de los entes obligados a rendir cuentas ante este organismo se publican al final del juego de estados financieros tratando, de esta manera, de mitigar uno de los grandes conflictos normativos existentes al día de hoy, referido al carácter de los estados financieros consolidados. Sin embargo esto no resuelve la cuestión de fondo y siguen siendo los EFS los informes contables sobre los cuales se calcularán las distribuciones de dividendos, y se efectuarán los análisis económicos, patrimoniales y financieros por parte de los usuarios externos, en virtud de las exigencias legales de, entre otros, nuestro país.

Luego de la modificación de 2014, se introdujo la opción de aplicar el método de la participación en los EFS de la controladora, no obstante, la medición por el método del costo o del valor razonable (de acuerdo a la NIIF 9) se mantienen vigentes y, un ente que aplica NIIF puede optar por utilizar ellos.

A nuestro juicio la mejor alternativa de medición sería aplicar el método de la participación (similar al valor patrimonial proporcional de la RT 21 de la FACPCE) descrito en la NIC 28. Entre las ventajas que proporcionaría la aplicación de este criterio respecto del de medición al costo o al valor razonable podemos mencionar:

- Aplicación más adecuada del criterio de acumulación (o devengado) ya que permite reconocer los resultados en los ejercicios en que son generados por las emisoras.
- De esta manera se evita reconocer los resultados de las subsidiarias al momento de la declaración de dividendos por parte de la Asamblea, en el ejercicio posterior al que correspondan.
- Permite reconocer llaves de negocio (o plusvalías) surgidas por una compra a un costo mayor al valor de la participación.
- Permite la eliminación de Resultados No Trascendidos por operaciones recíprocas entre miembros del grupo económico, mejorando así la calidad de la información financiera que se suministra evitando reconocer resultados inexistentes de operaciones intragrupo.
- Permite reconocer en la empresa inversora, a través de las variaciones en el valor de la participación, contrapartidas de similar naturaleza que la variación en el Patrimonio Neto de la emisora.

A todo esto si consideramos una medición diferente al MP (o VPP), podríamos añadirle un potencial conflicto con accionistas minoritarios (o cualquier otro usuario)

que pudieran no comprender que sus dividendos sean calculados sobre un resultado del ejercicio que no tiene ninguna correlación con el resultado del grupo económico.

Esta falta de correlación puede verse del siguiente modo:

Según NIIF	
<b>EFC</b>	<b>EFS Controladora</b>
Resultado del grupo Económico menos PNC	
<b>Resultado del grupo Económico (neto de PNC) ≠ Resultado del Ejercicio Controladora</b>	
Según RT 21 FACPCE	
<b>EFS Controladora</b>	<b>EFC</b>
	Resultado del grupo Económico considerando PNC menos PNC
<b>Resultado del Ejercicio Controladora = Resultado del grupo Económico (neto de PNC)</b>	

Aquí cabe una aclaración: Para nuestras NCPA el resultado del ejercicio del grupo es cuantitativamente igual al resultado de la controlante, dado que el rendimiento de la inversión en entes relacionados se reemplaza por la totalidad de las partidas de ingresos, ganancias, gastos y pérdidas (eliminando las reciprocidades y los resultados no trascendidos) reconociendo además la participación de terceros en resultados, no modificando el resultado neto del período. Esto implica que, si bien el resultado del grupo (de acuerdo a las NIIF) difiere del resultado de la controladora (por aplicación del enfoque de la entidad) esta diferencia aún persiste si se despoja al resultado del período de la PNC, y esta diferencia se debe a la discrepancia entre los criterios de medición de la inversión considerando el estado consolidado y el separado.

Una última consideración al respecto merece la diferenciación entre la idea del “valor razonable” (*fair value*) y la de valor patrimonial proporcional. Hay quienes sostienen que el VPP refleja un valor corriente de la participación en entes relacionados. No coincidimos en esto, ya que el VPP solo refleja la relación entre un monto total de Patrimonio (el cual no necesariamente se encuentra expresado en términos de valores corrientes) y la cantidad de acciones en circulación. Para hablar de valor razonable deberíamos basarnos en una valuación de la empresa a la fecha de medición.

Por todo lo expuesto, podemos considerar que el método de la participación es la mejor opción de medición para las inversiones permanentes en entes sobre los que se ejerce control ya que el mismo constituye la representación más fiel del EFC del grupo económico. (No lo considero en forma inversa debido a que el EFC es el principal y el EFS es un estado accesorio).

## 7.- Modificaciones de 2015 a la NIIF para PYMES. Estados Financieros Combinados

En el año 2015, el IASB publicó las modificaciones al texto de la “NIIF para las PYMES”. De los cambios a su redacción original, la sección 9 (*Estados Financieros Consolidados y Separados*) no fue ajena, allí nos encontraremos con una cierta cantidad de novedades, citando solo algunas de ellas:

- ✓ **Posibilidad de presentación de estados financieros separados de acuerdo con esta NIIF aun cuando la controladora aplique NIIF completas o PCGA locales.**

Esta opción solo es posible aplicar si la controladora no tiene obligación pública de rendir cuentas, esto es, el elemento definitorio para evaluar si un ente se encuentra dentro del alcance de la NIIF para PYMES. Aun así no consideramos que sea adecuada la presentación de estados financieros separados de acuerdo a un marco normativo diferente al que se haya aplicado para la presentación de estados consolidados, creemos que esto afecta al requisito de comparabilidad y, por lo tanto, distorsiona la información financiera pensando en que las decisiones se toman en base a los separados. No olvidemos que, aunque la controladora no tenga la obligación pública de rendir cuentas, en nuestro país es obligatorio presentar los estados financieros “separados” y será sobre ellos que los usuarios efectuarán los estudios y consideraciones sobre el ente emisor. Por lo que no consideramos conveniente aplicar diferentes juegos de normas referidos a un mismo objeto.

- ✓ **Posibilidad de no consolidar si la controladora tiene la intención de disponer de la subsidiaria dentro de un año desde su adquisición.**

Esto es lógico debido a que, al tratarse de una inversión de carácter temporal, la medición más adecuada es la establecida por la sección 11 (instrumentos financieros básicos).

- ✓ Presentación de estados financieros separados como un segundo conjunto de estados financieros, adicionales a cualesquiera de los siguientes:
  - 1.- EFC preparados por una controladora.
  - 2.- EF de una controladora exenta de presentar EFC.
  - 3.- EF presentados por una entidad que no es una controladora pero es una inversora en una asociada o participante de un negocio conjunto.
- ✓ Medición de la inversión en los EFS: Admitiendo la posibilidad de aplicar el método de la participación, del mismo modo que lo desarrollamos en el punto 6 del presente trabajo.

### 7.1.- Estados Financieros Combinados

Antes de la última modificación a la NIIF para Pymes podíamos definir a este concepto de la siguiente manera: “Con este informe contable se procura establecer un único juego de estados financieros de dos o más entidades controladas por un único inversor. Al igual que sucede con los estados separados, la NIIF no requiere su presentación.”

El esquema inicial planteado por la NIIF para Pymes era el siguiente:

$$ESTADOS\ FINANCIEROS\ COMBINADOS = EEFF_{CONTROLADORA} + \sum_{s=1}^n EEFF_{SUBSIDIARIA\ s}$$

Siendo:

$EF_{CONTROLADORA}$  = Estados Financieros de la Controladora

$EF_{SUBSIDIARIAS} = \text{Estados Financieros de la Subsidiaria "s"}$

Donde los estados combinados surgen de la suma de los estados financieros de cada uno de los entes miembros del grupo.

Naturalmente, esta NIIF prevé la revelación de información adicional en notas a los estados financieros, indicando que este juego de informes constituye un conjunto de estados combinados, las bases para su preparación, las bases para determinar los entes que se incluyen en la combinación de estados y la información a revelar sobre partes relacionadas.

Sobre la base de esta redacción original podemos extraer algunas ideas:

- a) Aquí puede observarse claramente la adopción del enfoque de la entidad, pues se presentaría como estados principales, un juego de estados financieros “unificados” de varias entidades.
- b) La combinación de estados financieros es una consolidación pura, entendiéndose como tal, la suma lineal de las partidas de los EF, considerando las eliminaciones correspondientes. Si lo comparamos con el procedimiento general de consolidación seguido por las NCPA podemos concluir que la combinación es una etapa en la preparación de EFC.
- c) Al tratarse de un único inversor, no existirán participaciones no controladoras. Quizás esta haya sido la diferencia más notoria con los EFC (en su texto original).
- d) La presentación de los estados combinados son coherentes con los fundamentos de la consolidación, al tratarse de EF principales de la entidad que informa.

Con las modificaciones de 2015 a la NIIF para PYMES, el sentido de los estados combinados cambió notoriamente: El requisito de un único inversor que controla a una cierta cantidad de subsidiarias, fue reemplazado por el concepto de control común, definido en la sección 19 (Combinaciones de Negocios y Plusvalía). El mismo es definido por la norma del siguiente modo:

*“El control común significa que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte o partes, tanto antes como después de la combinación de negocios, y que ese control no es transitorio.”<sup>57</sup>*

De esta manera, se incorpora la figura de la combinación de negocios bajo control común (CCC).

## **8.- Conclusiones y consideraciones finales**

Existe una amplia gama de diferencias existentes entre la medición y presentación de información contable conforme a las NCPA y los mismos estados preparados de acuerdo a las NIIF o a la NIIF para PYMES. A continuación presentaremos las conclusiones a las que se han arribado en los distintos puntos de análisis del presente trabajo:

### **a) Estados Financieros Consolidados**

Pensando en los enfoques diferentes que le dispensan las NIIF respecto de las NCPA podemos decir que:

- Los EFC de acuerdo con las NIIF no surgen de una mera sumatoria lineal de partidas de matriz y subsidiarias.
- La relación existente entre los EFC y los EFS de la controladora se puede expresar como:

$$EFC \pm \sum_{s=1}^n \text{Activos netos}_s \pm \text{Ajustes y reclasificación de partidas} - PNC \\ = \text{EFS Controladora}$$

Mientras que la misma relación entre EFC y EFS de acuerdo con las NCPA puede expresarse:

$$EECC(\text{Controladora}) + EECC(\text{Subsidiarias}) \pm \text{Ajustes de consolidación} + \text{Reclasif. de partidas} \\ = \text{Estados Consolidados}$$

- La presentación de EFC conforme a las NIIF implica adoptar la “visión de grupo” y, por lo tanto, reclasificar partidas que pudieran tener un sentido diferente pensando en el grupo como si este fuese un único ente.

Las limitantes legales que se imponen a los requerimientos de la normativa internacional (la cual al adoptar el enfoque de la entidad entra en un inevitable conflicto), impiden o acotan la gama de opciones que ofrecen las NIIF/IFRS para la presentación de información financiera de grupos económicos. Así, en nuestro país:

- Un ente que presente estados financieros consolidados o individuales de acuerdo con las NIIF, siempre deberá presentar, un juego de estados financieros separados (EFS) para dar cumplimiento a las exigencias legales del CCyCN que prescriben que cada persona jurídica está obligada a la presentación de tal información. Esto reduce las cuatro posibles opciones de presentación descriptas anteriormente a solo dos de ellas, no pudiendo nunca presentar EFC o EFI sin encontrarse estos acompañados de los estados de la empresa matriz.
- La presentación de EFC en moneda funcional se encontrará limitada a su presentación en pesos de la República Argentina (ARS) de manera tal que tal requerimiento solo podrá cumplirse si tal moneda es la del entorno principal del ente.
- El concepto de control definido por las NIIF es bastante más amplio que el mismo definido por las NCPA y permite incluir dentro del perímetro de consolidación a entes que, por aplicación de la RT 21 (y las normas argentinas en general), antes quedaban excluidos. Este es el caso de las Entidades de Cometido Específico (ECE).

#### **b) Estados Financieros Separados de la Controladora**

Consideramos que la alternativa de medición más adecuada es la del método de la participación. A esta conclusión llegamos en base a lo analizado en el punto 6 del presente trabajo

Asimismo creemos que no es adecuado mantener la opción de aplicar mediciones basadas en el costo histórico o en el valor razonable para este tipo de inversiones, puesto que generaría distorsiones en la comparabilidad de la información financiera, midiéndose una misma inversión, de modos diferentes.

### c) Estados Financieros Combinados y Modificaciones a la NIIF para PYMES.

En cuanto a la presentación de Estados Financieros Combinados de acuerdo con la NIIF para Pymes, encontramos una similitud con la consolidación de estados contables bajo las NCPA, entendiendo la combinación como una etapa en la consolidación de la información contable del grupo económico.

Gráficamente:

NCPA	Consolidación de EECC	EECC Controlante	+	EECC Subsidiarias	±	Ajustes y Eliminaciones	+	Reconocimiento PNC	+	Reclasificación de Partidas
NIIF para PYMES	Combinación de EEFF	EEFF Controladora	+	EEFF Subsidiarias	±	Ajustes y Eliminaciones				

Respecto de su presentación, los Estados Financieros Combinados expresarían fielmente el concepto de esencialidad de la información contable (o financiera) por poner preeminencia a la realidad económica por sobre la forma jurídica, entendiendo que se presentaría un único juego de estados financieros de propósito general de una entidad económica que carece de status jurídico.

No obstante ello, al presentar estados combinados estaríamos en presencia de un juego de estados contables de un ente que:

- No es “solo” el controlador (ya que incluye partidas ajenas a su persona jurídica)
- No posee personería jurídica propia, en tanto que estaríamos informando la composición del grupo en los estados separados de la controlante.

De esta manera estaríamos presentando información contable similar a la de un participante de un negocio conjunto (el cual suma partidas afectadas al ente no societario en sus estados separados). Cabe preguntarse si esta situación es similar a la preparación de un balance de fusión, en cuyo caso habría que aplicar el método de la adquisición.

Frente a esto entendemos que, si no existe compromiso de fusión, la información combinada debería presentarse en forma complementaria a los EFS del ente controlador, ya que, si incluye en los estados separados las partidas correspondientes a sus subsidiarias, se estarían presentando por lo menos dos juegos de información financiera sobre una misma persona jurídica (ya que las compañías afiliadas lo son y por lo tanto ya se encuentran obligadas a presentar información contable). Más allá de estos argumentos, nos parece adecuado que la matriz presente sus estados separados, pensando en la necesidad de usuarios de la información financiera que requieran evaluar, la situación económica, patrimonial y financiera del ente como unidad económica y no como controlador del grupo.

Siendo coherente con lo expuesto anteriormente, entendemos que en los Estados Separados del inversor debiera presentarse la inversión en una sola línea aplicando el método de la participación.

Respecto de la última modificación a la NIIF para Pymes, no consideramos adecuada la posibilidad de presentar estados financieros separados de acuerdo a un marco

normativo diferente al que se haya aplicado para la presentación de estados consolidados, creemos que esto afecta al requisito de comparabilidad.

## Bibliografía

Albor Oscar J., Giaimo Claudio, Gil Jorge J., Giordano Silvia P., Luppi Hugo A., Marchese Domingo M., Menéndez Carlos A. y Verón Carmen S., "PLAN DE IMPLEMENTACIÓN DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF/IFRS COMPLETAS COMO ÚNICA FORMA DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES DE LOS ENTES QUE HACEN OFERTA PÚBLICA DE SUS VALORES NEGOCIABLES", CNV, Buenos Aires, 2007.

ANTHONY, ROBERT M., "Contabilidad Para la Dirección", Editorial El Ateneo, Buenos Aires, 1976.

ARÉVALO, Alberto, "Elementos de Contabilidad General", Ed. Selección Contable, Buenos Aires, 1976

BIONDI, Mario, "Combinaciones de Negocios", Errepar, Buenos Aires, 2006.

BIONDI, MARIO, "Contabilidad Financiera", ERREPAR, Buenos Aires, 2006

BIONDI, Mario, "LA CONTABILIDAD, UN SISTEMA DE INFORMACIÓN", Ed. ERREPAR, Buenos Aires, 2007

CASAL, M.C. y MAESTROMEY, M. (2010), El Resultado Global y la Información Contable, Escritos Contables y de Administración, Bahía Blanca.

CASAL, María del Carmen y MAESTROMEY, Ramona Marcelina, "METODO DEL VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL: TRATAMIENTO DE LOS RESULTADOS NO TRASCENDIDOS A TERCEROS", Trabajo presentado para las XXIX Jornadas Universitarias de Contabilidad, Mar del Plata, 2008.

CASINELLI, H. (2008), Contabilidad para Usuarios Externos, Buenos Aires, Ed. Aplicación Tributaria.

CASINELLI, Hernán Pablo, "Consolidación de estados financieros de acuerdo con las NIIF. Algunas cuestiones relevantes para considerar", Revista Enfoques-Thomson Reuters- Ed. La Ley, Buenos Aires, 2010.

CASINELLI, Hernán, "ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF", Ed. Buyatti, Buenos Aires, 2012.

CASINELLI, Hernán, "CONTABILIDAD PARA USUARIOS EXTERNOS", Ed. Aplicación Tributaria, Buenos Aires, 2008.

CASINELLI, Hernán, "GRUPOS ECONÓMICOS EN LAS NIIF", Ed. Buyatti, Buenos Aires, 2014.

CASINELLI, Hernán, "NIIF/IFRS: LA GLOBALIZACIÓN DEL LENGUAJE DE LOS NEGOCIOS", Ed. Aplicación Tributaria, Lanús, 2008.

CENTRO DE ESTUDIOS CIENTÍFICOS Y TÉCNICOS-FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS, "Normas Profesionales Argentinas", Ed. Buyatti, Avellaneda, 2006.

CONSEJO EMISOR DE NORMAS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA de la FACPCE, Informes CENCYA 16 y 17.



CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA CAPITAL FEDERAL, TERRITORIO NACIONAL DE TIERRA DEL FUEGO, ANTÁRTIDA E ISLAS DEL ATLÁNTICO SUR, "RT 4, 5 y 6" Publicación del CPCECF, Buenos Aires, 1984.

DE LA FUENTE, Gabriel, "Compendio de Finanzas Aplicadas", Ed. ERREPAR, Buenos Aires, 2011.

Decreto 677/2001 "Régimen de Transparencia de la Oferta Pública"

FACPCE, "Normas Profesionales Argentinas Contables, de Auditoría y Sindicatura", Texto ordenado 2014, Buenos Aires, 2014.

FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS, "Resoluciones Técnicas Vigentes", ERREPAR, Buenos Aires, 2015.

FOWLER NEWTON, E. (2014), Contabilidad Superior, Buenos Aires, Ed. La Ley.

FOWLER NEWTON, ENRIQUE, "Contabilidad Básica", Ed. Contabilidad Moderna, Buenos Aires, 1980.

FOWLER NEWTON, Enrique, "CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES", Ed. La Ley, Buenos Aires, 2011.

FOWLER NEWTON, Enrique, "CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES"; Ed. La Ley, Buenos Aires, 2011.

FRONTI DE GARCÍA, Luisa y WAINSTEIN, Mario, "CONTABILIDAD Y AUDITORÍA AMBIENTAL", Ed. Macchi, Buenos Aires, 2000.

GELSO, Aldo, "Valor Patrimonial Proporcional: Estados Contables Consolidados, Ed. Aplicación Tributaria, Buenos Aires, 2008.

HELOUANI, R. y otros (2009), Algunas Cuestiones sobre Teoría Contable, Buenos Aires, Ed. La Ley.

HOOGERVORST, Hans (2016), Los beneficios de las normas NIIF para las economías emergentes, Discurso del IASB, Lima.

IASC Foundation, "Normas Internacionales de Información Financiera", vers. Español 2010" Ed. Buyatti, Buenos Aires, 2010.

IFRS Foundation (2017), "Documento de Discusión DD/2017/1- Iniciativa de Información a Revelar- Principios de Información a Revelar -Discussion Paper DP/2017/1 Disclosure Initiative—Principles of Disclosure-" Versión Español, Londres.

IFRS Foundation (2017), "Normas NIIF 2017- Fundamentos de las Conclusiones" Versión Español.

IFRS Foundation (2017), "Normas NIIF 2017" Versión Español.

IFRS Foundation (2018), "The Conceptual Framework for Financial Reporting".

IFRS FOUNDATION, "2015 Amendments to IFRS for SMEs Spanish Standard", Londres, 2015.

IFRS Foundation, "Material de Formación sobre la NIIF para PYMES, Módulo 9".

IFRS Foundation, "Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades" Versión Español 2015.

IFRS Foundation, "Normas Internacionales de Información Financiera" Versión Español 2016.

INSTITUTO ARGENTINO DE MERCADO DE CAPITALES Y POSGRADO DE ESPECIALIZACIÓN EN MERCADO DE CAPITALES, "Mercado de Capitales: Manual para no especialistas" TEMAS Grupo Editorial, Buenos Aires, 2010.

INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMITEE FOUNDATION, "NIIF para las PYMES", Ed. Buyatti, Avellaneda, 2011.

INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMITEE FOUNDATION, "Normas Internacionales de información Financiera", Ed. Buyatti, Avellaneda, 2011.

INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMITEE FOUNDATION, NIC 1, 27, 28 (SIA 1, 27, 28), Ed. Buyatti, Avellaneda, 2011.

INTERNATIONAL FINANTIAL REPORTING STANDARDS FOUNDATION, "Modificaciones de 2015 a la NIIF para las Pymes".

INTERNATIONAL FINANTIAL REPORTING STANDARDS FOUNDATION, "NIIF para las PYMES, Proyecto de Norma ED/2013/9".

INTERNATIONAL FINANTIAL REPORTING STANDARDS FOUNDATION, NIIF 10.

LEY 19.550 GENERAL DE SOCIEDADES. Modificada el 8/10/2014 por la Ley 26.994

LOPEZ SANTISO, Horacio y PASSALACQUA, Enrique, "CONSOLIDACIÓN", Ed. Macchi, Buenos Aires, 1985 (3ra Edición).

LUCCA, Daniel, "NORMAS CONTABLES ESTADOUNIDENSES USGAAP", Ed. ERREPAR, Buenos Aires, 2004

MALLO, PAULINO EUGENIO, "Elementos de Matemática Financiera", Ed. EUDEM, Mar del Plata 1983.

MALLO, Paulino Eugenio, "GESTIÓN DE LA INCERTIDUMBRE EN LOS NEGOCIOS", RIL Editores, Ed. Melusina, Santiago-Mar del Plata, 2004.

MAS, ARIEL, "Títulos Públicos y Obligaciones Negociables en el Mercado de Capitales Argentino", Ediciones Técnicas Empresarias, Buenos Aires, 2008.

Normativa del Mercado de Capitales, Ed. Zavalía, Buenos Aires, 1999.

OSTENGO, HÉCTOR CARLOS, "EL SISTEMA DE INFORMACIÓN CONTABLE", Ed. Osmar Buyatti, Buenos Aires, 2007.

PAHLEN ACUÑA, Ricardo J.M. y otros, "Contabilidad: Pasado, presente y futuro", Ed. La Ley, Buenos Aires, 2009.

PAHLEN ACUÑA, Ricardo, CAMPO, Ana María y otros, "CONTABILIDAD, SISTEMAS Y PROCESOS", Ed. La Ley, Buenos Aires, 2011

PALLE HANSEN, "Manual de Contabilidad", Ed. AGUILAR, Madrid, 1967.

PATON, WILLIAM A. "Tratado de Contabilidad Media y Superior", Ed. Contabilidad Moderna, Buenos Aires 1975.

PEREZ, ALEJANDRO DANIEL, "Inversiones y sus Ingresos" Material de Cátedra Contabilidad I

PROYECTO N° 33 DE RESOLUCIÓN TÉCNICA. CENCYA-FACPCE.

RAIMONDI, CARLOS, "Ensayo sobre el principio de Devengamiento", Revista Administración de Empresas", Ediciones Contabilidad Moderna, Buenos Aires, 1974.

RODRÍGUEZ, Alberto Alejandro, "Medición y presentación de información financiera de grupos económicos preparada de acuerdo a las NIIF y consideraciones sobre su aplicación en Argentina", Trabajo presentado para las XXXVIII Jornadas Universitarias de Contabilidad, Bahía Blanca, 2017.

RODRÍGUEZ, Alberto Alejandro "La Resolución Técnica 41 en el marco de la convergencia hacia las NIIF", Trabajo presentado para las XXXVII Jornadas Universitarias de Contabilidad, Mar del Plata, 2016.

RODRÍGUEZ, Alberto Alejandro "Hacia nuevos paradigmas en el reconocimiento, medición y presentación del resultado del período y otro resultado integral", Trabajo presentado para las XXXIX Jornadas Universitarias de Contabilidad y VI Jornadas Universitarias Internacionales de Contabilidad, Posadas, 2018.

RODRÍGUEZ, Alberto Alejandro "Las contingencias y la importancia de su información en los estados contables", Trabajo presentado para las XL Jornadas Universitarias de Contabilidad, Buenos Aires, 2019.

RONDI, Gustavo R., CASAL, María del Carmen GALANTE, Marcelo y GÓMEZ, Melisa, "MEDICIÓN Y EXPOSICIÓN DE PARTICIPACIONES EN ENTES CONTROLADOS CONJUNTAMENTE"- Trabajo para las XXXVII Jornadas Universitarias de Contabilidad, Mar del Plata, 2016.

RONDI, Gustavo R., CASAL, María del Carmen y otros, "PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO"- Trabajo para las XXXIV Jornadas Universitarias de Contabilidad y IV Jornadas Universitarias Internacionales de Contabilidad, JUC-UNL, Santa Fe, 2013.

RONDI, Gustavo R., DE VEGA, Raúl Ernesto, CASAL, María del Carmen GALANTE, Marcelo y GÓMEZ, Melisa, "RESULTADOS NO TRASCENDIDOS A TERCEROS EN LA CONSOLIDACIÓN Y EN EL MÉTODO DEL VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL"- Trabajo para las XXXVII Jornadas Universitarias de Contabilidad, Bahía Blanca, 2017.

RONDI, Gustavo y BORDATO, Graciela, "Información contable de entes no societarios: El debate sigue abierto" Trabajo presentado en las XXII Jornadas Universitarias de Contabilidad celebradas en la Universidad Nacional del Litoral en 2001.

RONDI, Gustavo y GALANTE, Marcelo (2007), La EBITDA como indicador de desempeño. Un análisis crítico, Mar del Plata.

RONDI, Gustavo, CASAL, María del Carmen, GALANTE, Marcelo y GÓMEZ, Melisa, "ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF PARA PYMES EN PYMES ARGENTINAS: ANÁLISIS NORMATIVO Y CUESTIONES DE APLICACIÓN", Trabajo para la XXX Conferencia Interamericana de Contabilidad, Uruguay, 2013.

RONDI, Gustavo, CASAL, María del Carmen, GALANTE, Marcelo y GÓMEZ, Melisa, "NORMAS DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS CONTABLES EN ARGENTINA: UN ANÁLISIS COMPARATIVO", Trabajo presentado para las XXXV Jornadas Universitarias de Contabilidad, San Juan, 2014.

SENDEROVICH, Pablo, "ADOPCIÓN DE LA NIIF PARA PYME- IMPACTO Y APUNTES AL PROCESO COMUNICACIONAL", Revista Enfoques, Ed. La Ley, 2010-7.

VERÓN, Carmen Stella y MARCOLINI, Silvina, "EL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN Y LAS ENTIDADES DE COMETIDO ESPECÍFICO", Trabajo presentado para las XXXVII JUC, Mar del Plata, 2016.

VIEGAS, Juan Carlos, FRONTI DE GARCÍA CASELLA, Luisa y HELOUANI, Rubén, "Análisis de las Resoluciones Técnicas de la F.A.C.P.C.E. 4, 5, 18 y 19"- Colección Normas Contables Vol. 2-, Errepar-Ed. Nueva Técnica, Buenos Aires, 2002.

Viegas, Juan Carlos, Fronti, Luisa y Helouani, Rubén, "Análisis de las RT 4, 5, 18 y 19 de la FACPCE", Co-edición ERREPAR-Nueva Técnica SRL, Buenos Aires, 2002.

WERBIN, E. y otros (2018), Los Principios de la Exposición Contable: El nuevo Proyecto del IASB, Revista Enfoques, Buenos Aires.

---

## NOTAS

<sup>1</sup> BIONDI, Mario, Op. Cit. Nota 5.

<sup>2</sup> MALLO, Paulino Eugenio, "GESTIÓN DE LA INCERTIDUMBRE EN LOS NEGOCIOS", RIL Editores, Ed. Melusina, Santiago-Mar del Plata, 2004.

<sup>3</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, "CUESTIONES CONTABLES FUNDAMENTALES", Ed. La Ley, Buenos Aires, 2011.

<sup>4</sup> PAHLEN ACUÑA, Ricardo, CAMPO, Ana María y otros, "CONTABILIDAD, SISTEMAS Y PROCESOS", Ed. La Ley, Buenos Aires, 2011.

<sup>5</sup> BIONDI, Mario, "CONTABILIDAD FINANCIERA", Ed. ERREPAR, Buenos Aires, 2006.

<sup>6</sup> PAHLEN ACUÑA, Ricardo, CAMPO, Ana María y otros, "CONTABILIDAD, SISTEMAS Y PROCESOS", Ed. La Ley, Buenos Aires, 2011.

<sup>7</sup> CASINELLI, Hernán, "CONTABILIDAD PARA USUARIOS EXTERNOS", Ed. Aplicación Tributaria, Buenos Aires, 2008.

<sup>8</sup> Los ejemplos ilustrativos del presente trabajo fueron basados en una guía de trabajos prácticos elaborada por el Esp. CP. Gustavo Rondi para la cátedra "Contabilidad III" de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Mar del Plata.

<sup>9</sup> FACPCE, Resolución Técnica 8, Segunda Parte, Cap. IV Punto B.1 y B.2

<sup>10</sup> Entendemos que se refiere a "políticas contables".

<sup>11</sup> FACPCE, Resolución Técnica 17, Segunda Parte, Punto 4.10

<sup>12</sup> FRONTI DE GARCÍA, Luisa y WAINSTEIN, Mario, "CONTABILIDAD Y AUDITORÍA AMBIENTAL", Ed. Macchi, Buenos Aires, 2000.

<sup>13</sup> FACPCE, Resolución Técnica 9, Segunda Parte, Cap. III Punto B.2

<sup>14</sup> IASB, NIC 37.

---

<sup>15</sup> LUCCA, Daniel, "NORMAS CONTABLES ESTADOUNIDENSES USGAAP", Ed. ERREPAR, Buenos Aires, 2004

<sup>16</sup> Así, por ejemplo, para evaluar si un ente califica como pequeño o mediano, en los términos de la Resolución Técnica 41 de la FACPCE, los "ingresos" que deben considerarse en una empresa con actividad agropecuaria, son los que se desprenden de la primera línea del estado de resultados, en este caso el denominado "Resultado por la Producción Agropecuaria".

<sup>17</sup> Incluso en algunas publicaciones, este paradigma fue denominado "paradigma de la ganancia líquida y realizada".

<sup>18</sup> Incluso al día de hoy, algunas entidades financieras requieren, a los efectos de evaluar el riesgo crediticio de sus clientes, se les proporcionen estados contables para evaluar la estructura patrimonial como respaldo ante eventuales incobrabilidades. Esta modalidad anacrónica tiende a reemplazarse por la evaluación de la capacidad del ente de generar futuros flujos de fondos y no de la estructura de activos fijos que garanticen el cumplimiento de sus obligaciones.

<sup>19</sup> El concepto de PYME para el IASB difiere del tomado en cuenta por la FACPCE. Para ellos, una PYME es una entidad que no tenga obligación pública de rendir cuentas.

<sup>20</sup> Así resulta de su traducción: "Unrealized holding gains and losses".

<sup>21</sup> También lo es la NIC 7 "Estado de Flujos de Efectivo".  
Notas:

<sup>22</sup> FACPCE, Resolución Técnica 9, Capítulo III A.2

<sup>23</sup> La naturaleza de la inversión no siempre va a coincidir con la clasificación de activos en corrientes y no corrientes, si bien el criterio es similar pueden existir inversiones permanentes que revistan el carácter de activos corrientes.

<sup>24</sup> FACPCE, Resolución Técnica 31, punto 12.

<sup>25</sup> PAHLEN ACUÑA, Ricardo J.M. y otros, "Contabilidad: Pasado, presente y futuro", Ed. La Ley, Buenos Aires, 2009.

<sup>26</sup> BIONDI, Mario, "Combinaciones de Negocios", Errepar, Buenos Aires, 2006.

<sup>27</sup> FACPCE, Resolución Técnica 21, Segunda parte, punto 1.1.

<sup>28</sup> FACPCE, Op. Cit, Nota 6.

<sup>29</sup> GELSO, Aldo, "Valor Patrimonial Proporcional: Estados Contables Consolidados, Ed. Aplicación Tributaria, Buenos Aires, 2008.

<sup>30</sup> BÉRTORA, Héctor R., "Llave de Negocio", Ed. Oresme, Buenos Aires, 1956.

<sup>31</sup> PAHLEN ACUÑA, Ricardo J.M., Op. Cit Nota 4.

<sup>32</sup> BIONDI, Mario, Op. Cit. Nota 5.

<sup>33</sup> FACPCE, Resolución Técnica 9, Op. Cit. Nota 1.

<sup>34</sup> BIONDI, Mario, "Combinaciones de Negocios", Errepar, Buenos Aires, 2006.

<sup>35</sup> VIEGAS, Juan Carlos, FRONTI DE GARCÍA CASELLA, Luisa y HELOUANI, Rubén, "Análisis de las Resoluciones Técnicas de la F.A.C.P.C.E. 4, 5, 18 y 19"- Colección Normas Contables Vol. 2-, Errepar-Ed. Nueva Técnica, Buenos Aires, 2002.

<sup>36</sup> CASINELLI, Hernán, "GRUPOS ECONÓMICOS EN LAS NIIF", Ed. Buyatti, Buenos Aires, 2014.

<sup>37</sup> RONDÍ, Gustavo, CASAL, María del Carmen, GALANTE, Marcelo y GÓMEZ, Melisa, "Medición y exposición de participaciones en entes controlados conjuntamente", Trabajo presentado para las XXXVII Jornadas Universitarias de Contabilidad, Mar del Plata, 2016.

<sup>38</sup> RONDÍ, Gustavo y BORDATO, Graciela, "Información contable de entes no societarios: El debate sigue abierto" Trabajo presentado en las XXII Jornadas Universitarias de Contabilidad celebradas en la Universidad Nacional del Litoral en 2001.

<sup>39</sup> FOWLER NEWTON, Enrique, "CONTABILIDAD SUPERIOR", Thomson Reuters-La Ley, buenos Aires, 2014, p. 1120.

<sup>40</sup> LEY 19.550 GENERAL DE SOCIEDADES. Modificada el 8/10/2014 por la Ley 26.994 que unificó los códigos Civil y Comercial, creando el "Código Civil y Comercial de la Nación", cuya entrada en vigencia se produjo el día 1° de Agosto de 2015, por Ley 27.077.

<sup>41</sup> CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA CAPITAL FEDERAL, TERRITORIO NACIONAL DE TIERRA DEL FUEGO, ANTÁRTIDA E ISLAS DEL ATLÁNTICO SUR, "RT 4, 5 y 6" Publicación del CPCECF, Buenos Aires, 1984.

<sup>42</sup> Viegas, Juan Carlos, Fronti, Luisa y Helouani, Rubén, "Análisis de las RT 4, 5, 18 y 19 de la FACPCE", Co-edición ERREPAR-Nueva Técnica SRL, Buenos Aires, 2002.

<sup>43</sup> KERNER, Martín, Conferencia: "Nueva definición de control de la NIIF 10, dictada en las XXXVIII Jornadas Universitarias de Contabilidad, Bahía blanca, 2017.

---

<sup>44</sup>CASINELLI, Hernán, Op. Cit, nota 1.

<sup>45</sup>Luego de la emisión de la NIIF 10, se modificó el texto de la NIC 27, quedando en su redacción, la parte pertinente a los Estados Financieros Separados (EFS).

<sup>46</sup>FOWLER NEWTON, Enrique, Op. Cit. Nota 4.

<sup>47</sup>CASINELLI, Hernán, Op. Cit, nota 1.

<sup>48</sup>Activos Netos= Activos - Pasivos

<sup>49</sup>Casinelli, Hernán Pablo, Op. Cit., Nota 1

<sup>50</sup>Casinelli, Hernán Pablo, Op. Cit., Nota 1

<sup>51</sup>O al menos no de la manera deseada por el IASB.

<sup>52</sup>Albor Oscar J., Giaimo Claudio, Gil Jorge J., Giordano Silvia P., Luppi Hugo A., Marchese Domingo M., Menéndez Carlos A. y Verón Carmen S., "PLAN DE IMPLEMENTACIÓN DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF/IFRS COMPLETAS COMO ÚNICA FORMA DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES DE LOS ENTES QUE HACEN OFERTA PÚBLICA DE SUS VALORES NEGOCIABLES", CNV, Buenos Aires, 2007.

<sup>53</sup>IFRS FOUNDATION, "Resumen Técnico de la NIC 21", Londres, 2012.

<sup>54</sup>IFRS FOUNDATION, Op. Cit. Nota 11.

<sup>55</sup>Se trató de no utilizar la expresión "peso argentino" para no confundirlo con la moneda que tuvo curso en nuestro país durante el período 1983-1985 (ARP).

<sup>56</sup>Debe entenderse que hay determinados países en los cuales la inflación no es un fenómeno habitual, por lo cual los parámetros, deben entenderse en tal sentido.

<sup>57</sup>IFRS FOUNDATION, "2015 Amendments to IFRS for SMEs Spanish Standard", Londres, 2015.